

BlackRock

Rapport annuel et états financiers audités

BlackRock Global Funds (BGF)

R.C.S. Luxembourg : B6317

Pour l'exercice financier clôturé le 31 août 2025

NM1225U-5092057-1/2381

Sommaire

Conseil d'administration	3	European Equity Transition Fund ⁽⁴⁾	513
Gestion et administration	3	European Fund	515
Informations générales	4	European High Yield Bond Fund	518
Lettre de la Présidente aux Actionnaires	6	European Special Situations Fund	526
Rapport du Gestionnaire Financier par délégation	8	European Sustainable Equity Fund	528
Rapport des Administrateurs	17	European Value Fund	530
Rapport sur la rémunération (non audité)	21	FinTech Fund	532
Bilan	25	Fixed Income Global Opportunities Fund	534
Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)	36	Future Of Transport Fund	650
Compte de résultat et évolution de l'actif net	91	Global Allocation Fund	652
Variation du nombre d'actions en circulation (non audité)	129	Global Bond Income Fund ⁽⁴⁾	717
Portefeuille de titres		Global Corporate Bond Fund	745
AI Innovation Fund ⁽²⁾	177	Global Equity Income Fund	754
Asia Pacific Bond Fund ⁽⁴⁾	179	Global Government Bond Fund	756
Asian Dragon Fund	187	Global High Yield Bond Fund	798
Asian Growth Leaders Fund	190	Global Inflation Linked Bond Fund	819
Asian High Yield Bond Fund	193	Global Listed Infrastructure Fund	829
Asian Multi-Asset Income Fund	203	Global Long-Horizon Equity Fund	832
Asian Sustainable Equity Fund	218	Global Multi-Asset Income Fund	834
Asian Tiger Bond Fund	220	Global Smaller Companies Fund ⁽²⁾	891
Brown To Green Materials Fund	232	Global Unconstrained Equity Fund	893
China Bond Fund	234	Impact Bond Fund	895
China Fund	245	India Fund	902
China Innovation Fund	247	Japan Flexible Equity Fund	904
China Multi-Asset Fund	249	Japan Small & MidCap Opportunities Fund	906
China Onshore Bond Fund	252	Latin American Fund	908
Circular Economy Fund	256	Multi-Theme Equity Fund	910
Climate Transition Multi-Asset Fund ⁽⁴⁾	258	MyMap Cautious Fund ⁽⁵⁾	912
Continental European Flexible Fund	268	MyMap Growth Fund ⁽⁵⁾	914
Developed Markets Sustainable Equity Fund	270	MyMap Moderate Fund ⁽⁵⁾	916
Dynamic High Income Fund	271	Natural Resources Fund	918
Emerging Europe Fund ⁽³⁾	310	Next Generation Health Care Fund	920
Emerging Markets Bond Fund	311	Next Generation Technology Fund	923
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund ⁽⁴⁾	321	Nutrition Fund	926
Emerging Markets Corporate Bond Fund	324	Sustainable Energy Fund	928
Emerging Markets Equity Income Fund	328	Sustainable Global Allocation Fund	930
Emerging Markets Ex-China Fund	331	Sustainable Global Dynamic Equity Fund	963
Emerging Markets Fund	334	Sustainable Global Infrastructure Fund	971
Emerging Markets Impact Bond Fund	337	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	972
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	340	Systematic China A-Share Opportunities Fund	973
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	351	Systematic China Environmental Tech Fund	977
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund ⁽⁴⁾	354	Systematic Global Equity High Income Fund	979
ESG Emerging Markets Bond Fund ⁽⁴⁾	361	Systematic Global Income & Growth Fund ⁽⁴⁾	990
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund ⁽⁴⁾	370	Systematic Global SmallCap Fund ⁽⁴⁾	1023
ESG Global Conservative Income Fund	379	Systematic Multi Allocation Credit Fund ⁽⁴⁾	1034
ESG Multi-Asset Fund	395	United Kingdom Fund	1057
Euro Bond Fund	410	US Basic Value Fund	1058
Euro Corporate Bond Fund	432	US Dollar Bond Fund	1060
Euro Flexible Income Bond Fund ⁽⁴⁾	446	US Dollar High Yield Bond Fund	1094
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 ⁽²⁾	475	US Dollar Reserve Fund	1116
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 ⁽²⁾	478	US Dollar Short Duration Bond Fund	1120
Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 ⁽²⁾	481	US Flexible Equity Fund	1142
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 ⁽¹⁾	483	US Government Mortgage Impact Fund	1144
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 ⁽²⁾	485	US Growth Fund	1148
Euro Reserve Fund	488	US Mid-Cap Value Fund	1150
Euro Short Duration Bond Fund	491	US Sustainable Equity Fund	1153
Euro-Markets Fund	509	World Bond Fund ⁽⁴⁾	1154
European Equity Income Fund	511	World Energy Fund	1199
		World Financials Fund	1201
		World Gold Fund	1204
		World Healthscience Fund	1206
		World Mining Fund	1209
		World Real Estate Securities Fund	1211
		World Technology Fund	1215
		Notes aux états financiers	1218
		Rapport du réviseur d'entreprises agréé	1234

Sommaire suite

Annexe I – Catégories d’actions (non auditées)	1236
Annexe II – Exposition globale et effet de levier (non audités)	1243
Annexe III – Admissibilité au Plan d’épargne en actions français (« PEA ») (non auditée)	1247
Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées)	1248
Annexe V – Total des frais sur encours (non audité)	1307
Annexe VI – Informations en matière de durabilité (non auditées)	1356

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l’exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽³⁾ Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l’exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l’exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les souscriptions ne doivent être faites que sur la base du Prospectus en vigueur et du DIC PRIIP correspondant, complétés par le rapport annuel et les états financiers audités les plus récents ainsi que le rapport intermédiaire et les états financiers non audités. Des copies de ces documents sont disponibles auprès du Centre local de Services aux Investisseurs, de l’Agent de transfert, de la Société de gestion et de tous les Distributeurs.

Conseil d'administration⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾

Denise Voss, Présidente
Bettina Mazzocchi
Benjamin Gregson
Geoffrey Radcliffe
Davina Saint
Keith Saldanha
Vasiliki Pachatouridi

⁽¹⁾ Tous les Administrateurs de BlackRock Global Funds sont des Administrateurs non exécutifs.

⁽²⁾ Bettina Mazzocchi, Benjamin Gregson, Keith Saldanha et Vasiliki Pachatouridi sont des employés du BlackRock Group (dont font partie la Société de gestion, les Gestionnaires financiers par délégation et le Distributeur principal), et Geoffrey D. Radcliffe est un ancien employé du BlackRock Group.

⁽³⁾ Denise Voss et Davina Saint sont des Administratrices indépendantes.

Gestion et administration

Société de gestion

BlackRock (Luxembourg) S.A.
35A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaires Financiers par délégation

BlackRock Financial Management, Inc.
100 Bellevue Parkway, Wilmington, Delaware 19809,
États-Unis

BlackRock Investment Management, LLC
100 Bellevue Parkway, Wilmington, Delaware 19809, États-Unis

BlackRock Investment Management (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue, Londres EC2N 2DL, Royaume-Uni

BlackRock (Singapore) Limited
18-01 Twenty Anson, 20 Anson Road, Singapour, 079912

Conseillers en placement délégués

BlackRock Asset Management North Asia Limited
16/F Champion Tower, 3 Garden Road, Central, Hong Kong

BlackRock Japan Co. Limited
1-8-3 Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-8217, Japon

BlackRock Investment Management (Australia) Limited
Level 37 Chifley Tower, 2 Chifley Square, Sydney NSW 2000,
Australie

Distributeur principal

BlackRock Investment Management (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
Londres EC2N 2DL
Royaume-Uni

Dépositaire

The Bank of New York Mellon SA / NV,
Succursale de Luxembourg
2-4, rue Eugène Ruppert,
L-2453 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Gestion et administration suite

Agent administratif

The Bank of New York Mellon SA / NV,
Succursale de Luxembourg
2-4, rue Eugène Ruppert,
L-2453 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Agent de Transfert et Teneur de registre

J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg
6C, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Commissaires aux comptes

Ernst & Young S.A.
35E, avenue John F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Conseiller juridique

Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue John F. Kennedy,
L-2082 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Agent chargé de l'introduction en Bourse

J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg
6C, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Grand-Duché de Luxembourg

Agent de prêt de titres

BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
Londres EC2N 2DL
Royaume-Uni

Agents payeurs

La liste des Agents Payeurs est donnée à la page 4

Siège social

2-4, rue Eugène Ruppert,
L-2453 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg

Demandes de renseignements

En l'absence d'autres dispositions, les demandes de renseignements concernant la Société doivent être adressées comme suit :

Demandes de renseignements écrites :
BlackRock Investment Management (UK) Limited
c/o BlackRock (Luxembourg) S.A.
P.O. Box 1058
L-1010 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Autres demandes de renseignements :

Téléphone : + 44 207 743 3300

Fax : + 44 207 743 1143

Site Web : www.blackrockinternational.com

Adresse e-mail : investor.services@blackrock.com

Informations générales

Prospectus en vigueur

Le Prospectus de BlackRock Global Funds (la « Société »), ainsi que le DIC PRIIP correspondant pour les Compartiments et des exemplaires du formulaire d'ouverture de compte et de négociation, peuvent être obtenus auprès du Centre local de Services aux Investisseurs, de la Société de gestion ou de l'un des Représentants ou Distributeurs. Des exemplaires des Statuts de la Société, ainsi que du Rapport annuel, des États financiers annuels audités, du Rapport intermédiaire et des États financiers non audités, peuvent être également obtenus gratuitement auprès de ces bureaux et auprès de tout Agent payeur. Tous ces documents sont également disponibles à l'adresse www.blackrockinternational.com.

Représentants

Le représentant à Hong Kong est BlackRock Asset Management North Asia Limited, 16/F, Champion Tower, 3 Garden Road Central, Hong Kong.

Le représentant en Suisse est BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich, Suisse.

Le représentant en Pologne est Dubiński Jeleński Masiarz and Partners Sp.K ul. Zielna 37, 00-108 Varsovie, Pologne.

Le représentant en Israël est Altshuler Shaham Mutual Funds Management Ltd, 19A Habarzel St., Ramat Hachayal, Tel Aviv, Israël.

Le correspondant centralisateur en Irlande est BlackRock Asset Management Ireland Limited et BlackRock Investment Management (UK) Limited agit en tant que correspondant centralisateur au Royaume-Uni.

Agréments

La Société est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») aux termes de la législation luxembourgeoise du 17 décembre 2010 telle qu'amendée. Les consentements réglementaires ont été obtenus ou les notifications appropriées ont été effectuées pour la distribution des Actions des Compartiments de la Société dans les pays suivants :

Luxembourg, Pays-Bas et Arabie Saoudite.

Les consentements réglementaires ont été obtenus ou les notifications appropriées ont été effectuées pour la distribution des Actions des Compartiments dans les pays suivants :

Afrique du Sud, Allemagne, Autriche, Belgique, Brunei, Chili, Chine, Corée, Danemark, Émirats arabes unis, Espagne, Finlande, France, Gibraltar, Grèce, Hong Kong, Hongrie, Islande, Irlande, Israël, Italie, Japon, Jersey, Liechtenstein, Lituanie, Macao, Malte, Norvège, Pologne, Portugal, République slovaque, République tchèque, Royaume-Uni, Singapour, Suède, Suisse, Taïwan et Uruguay.

Les Actions de certains Compartiments peuvent également être proposées occasionnellement dans d'autres juridictions sur une base d'investissement privé.

La Société est dûment enregistrée auprès de la Comisión Nacional de Mercado de Valores, en Espagne, sous le numéro 140.

Agents payeurs

Les Agents Payeurs de la Société sont :

France CACEIS Bank 1/3, Place Valhubert 75013 Paris	Pologne Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna ul. Senatorska 16 00-923 Varsovie	Italie (suite) Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella 1 13900 Bielle	Italie (suite) Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A, MAC II 20159 Milan
Luxembourg (Agent payeur central) J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. European Bank & Business Center, 6C, route de Trèves, Building C L-2633 Senningerberg	Italie Allfunds Bank S.A. Succursale di Milano Via Bocchetto, 6 20123 Milan	Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo Italiano sede legale Via Segantini, 5 38122 Trente	State Street Bank GmbH – Succursale Italia Siège social Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milan
Suisse State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich branch KalanderPlatz 5 8027 Zurich	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Piazza Salimbeni 3 53100 Sienne	CACEIS Bank Succursale italienne Piazza Cavour, 2 20121 Milan	Suède BlackRock Investment Management (UK) Limited Succursale de Stockholm Norrländsgatan 16 111 43 Stockholm

Informations générales suite

Publication des cours et avis aux actionnaires

Les avis de convocation sont envoyés aux actionnaires inscrits au registre et (si la loi l'exige) publiés dans les journaux indiqués par les Administrateurs ainsi que dans le Recueil des Sociétés et Associations du Mémorial Luxembourg. Les cours des actions du Jour de négociation précédent peuvent être obtenus durant les heures ouvrables auprès de l'Équipe de services aux investisseurs locale et sur le site Internet de BlackRock. Ils seront également publiés dans les pays où cette publication est requise, conformément à la loi applicable et à la discrétion des Administrateurs dans un certain nombre de journaux ou de plateformes électroniques du monde entier. La Société n'assume aucune responsabilité pour toute erreur, tout retard ou toute non-publication des prix. L'historique des prix de toutes les actions est disponible auprès de l'Agent administratif ou de l'Équipe de services aux investisseurs locale.

Achats et ventes

Une liste détaillée des titres de placement achetés et vendus pour les Compartiments au cours de l'exercice est disponible, sur demande et gratuitement, au Siège social indiqué à la page 3 ou dans les bureaux des Représentants indiqués à la page 4.

Politique en matière de divulgation

Les informations concernant les avoirs et les valeurs en fin de mois pour la Société seront accessibles à tout actionnaire de la Société, sur demande, auprès du Centre de Services aux Investisseurs, après un délai de 10 jours ouvrables suivant la fin de mois concernée. La Société se réserve le droit, avant de fournir lesdites informations, de demander aux actionnaires de signer un document de non-divulgation.

À l'intention des investisseurs allemands

Le présent rapport annuel et les présents états financiers audités (le « Rapport et les États financiers ») sont susceptibles d'être traduits dans d'autres langues. Toute traduction contiendra les mêmes informations et aura la même signification que le Rapport et les États financiers en anglais. En cas de contradiction entre le Rapport et les États financiers originaux rédigés en langue anglaise et le Rapport et les États financiers traduits dans une autre langue, la version originale anglaise prévaudra, sous réserve que (et uniquement dans ce cas) les exigences juridiques en vigueur d'une juridiction dans laquelle les actions sont vendues imposent que, pour toute action intentée sur la base des informations communiquées dans le Rapport et les États financiers publiés dans une langue autre que l'anglais, la langue de publication du Rapport et des États financiers sur la base desquels l'action est intentée soit déterminante. Les litiges quant aux termes du Rapport et des États financiers, quelle que soit la langue dans laquelle ils sont rédigés, seront réputés régis et interprétés conformément à la législation luxembourgeoise.

Le Prospectus, le DIC PRIIP et un relevé complet des changements du portefeuille sont gratuitement disponibles auprès de l'Agent payeur allemand.

Veuillez noter qu'une notification concernant la distribution d'actions en République fédérale d'Allemagne en vertu de la section 310 du Code allemand de l'investissement en capital (Kapitalanlagegesetzbuch) n'a pas été déposée s'agissant du Compartiment suivant : Asian Multi-Asset Income Fund. En conséquence, les actions dudit Compartiment ne peuvent être distribuées au sein de la République fédérale d'Allemagne.

Lettre de la Présidente aux Actionnaires

Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025

Cher Actionnaire,

Je vous fais parvenir la présente lettre afin de vous informer des activités de BlackRock Global Funds ("BGF") au cours des douze mois qui ont précédé le 31 août 2025. Au 31 août 2025, la gamme BGF comprenait 110 compartiments (dénommés individuellement « Compartiment » et collectivement « Compartiments »).

Ces douze derniers mois, les marchés boursiers mondiaux ont poursuivi leur hausse, l'inflation restant maîtrisée et les banques centrales d'Europe et d'Amérique du Nord ayant assoupli leur politique monétaire. Malgré la période récente de taux d'intérêt élevés, la croissance économique mondiale est restée relativement résiliente, surtout aux États-Unis. Cependant, les conflits au Moyen-Orient et en Ukraine, ainsi que les inquiétudes relatives aux projets du gouvernement américain d'imposer un éventail de droits de douane à ses principaux partenaires commerciaux internationaux, ont pesé sur la confiance des investisseurs et généré de la volatilité.

En Europe, les chiffres du produit intérieur brut (« PIB ») ont été faibles en 2024, mais se sont quelque peu redressés en 2025. L'économie américaine a connu une croissance plus rapide que prévu sur toute l'année 2024, soutenue par les dépenses de consommation et la résilience du marché de l'emploi. Si le PIB américain a reculé au premier trimestre 2025, en partie en raison de l'augmentation des importations des entreprises avant l'introduction de droits de douane, il s'est redressé au deuxième trimestre. Dans sa dernière édition des Perspectives de l'économie mondiale, publiée en octobre 2025, le Fonds monétaire international (« FMI ») s'attend à un taux de croissance de l'économie mondiale de 3,2 % en 2025 et de 3,1 % en 2026. Toutefois, le FMI a averti que l'économie mondiale pourrait subir des répercussions négatives si la portée des politiques commerciales protectionnistes s'étendait davantage ou si une correction potentielle se produisait sur les marchés financiers mondiaux.

Après les turbulences du marché durant l'été 2024, la période de douze mois a commencé par des gains solides sur les marchés mondiaux, la Réserve fédérale américaine (la « Fed ») ayant emboîté le pas à la Banque centrale européenne (« BCE ») et à la Banque d'Angleterre (« BoE ») avec de premiers abaissements de taux d'intérêt. C'était le premier assouplissement mis en œuvre par la Fed depuis plus de quatre ans. Les grandes entreprises technologiques ont réalisé des gains particulièrement élevés au début de la période considérée, surtout celles qui sont exposées à l'intelligence artificielle (« IA »). Cependant, les inquiétudes relatives aux avantages potentiels de la technologie d'IA, ainsi qu'au coût de son développement et de sa mise en œuvre, ont augmenté au fil de la période examinée.

Dans un premier temps, la victoire de Donald Trump aux élections présidentielles américaines de novembre 2024 a entraîné de fortes hausses du cours des actions à Wall Street et sur d'autres marchés mondiaux. Le consensus voulait que le président Donald Trump mettrait en œuvre des politiques plus favorables aux entreprises lors de son deuxième mandat. Cependant, les marchés ont été particulièrement volatils au printemps 2025 après que le président Donald Trump a considérablement élargi la portée des droits de douane pour inclure l'Union européenne (« UE »), le Royaume-Uni et le Japon, entre autres. Ces pertes ont été recouvrées dans les semaines qui ont suivi, l'administration américaine ayant cherché à conclure des accords commerciaux avec un certain nombre d'autres gouvernements.

De nouvelles turbulences ont eu lieu en juin 2025 après que les attaques des États-Unis et d'Israël contre les infrastructures nucléaires iraniennes ont fait craindre une escalade durable du conflit au Moyen-Orient, même si la réponse de l'Iran à ces attaques a été plus mesurée que prévu.

En Chine, les marchés boursiers ont été soutenus par l'annonce de nouvelles mesures de relance par la Banque populaire de Chine et le gouvernement chinois à l'automne 2024. Les gains supplémentaires enregistrés en 2025 ont été soutenus par les progrès réalisés dans le développement des services d'intelligence artificielle par les sociétés technologiques chinoises. Les cours des actions japonaises ont progressivement reculé au cours du premier semestre de l'année, les investisseurs réagissant de manière négative à la hausse des taux d'intérêt et à l'incertitude géopolitique. Toutefois, le marché japonais a rebondi, les exportateurs faisant fi de l'impact des droits de douane américains.

La volatilité des actifs à revenu fixe s'est maintenue au cours de l'exercice. À l'échelle mondiale, les rendements des obligations d'État ont baissé entre mai et octobre 2024 à mesure que les banques centrales ont commencé à assouplir leurs politiques monétaires (lorsque les rendements baissent, les cours des obligations augmentent). Néanmoins, les rendements des bons du Trésor américain et d'autres obligations d'État ont augmenté vers la fin de l'année 2024, et sont restés élevés en 2025, en raison de l'incertitude concernant l'impact des politiques économiques de l'administration Trump et de la crainte que les banques centrales ne soient obligées de ralentir le rythme des abaissements de taux d'intérêt.

Les actifs sous gestion (« ASG ») de la gamme BGF ont progressé de 3,5 %, passant de 154,7 milliards d'USD à 160,1 milliards d'USD au cours de l'exercice. Les flux entrants les plus importants en termes de pourcentage ont été enregistrés dans un large éventail de Compartiments au cours des douze mois. Les actifs du Compartiment Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund ont augmenté de 287,7 % pour clôturer l'exercice à 394,7 millions d'USD. Les actifs du Compartiment Global Listed Infrastructure Fund ont augmenté de 242,3 % au cours des douze mois pour clôturer l'exercice à 39,9 millions d'USD, et la valeur de l'actif net du Compartiment Asian Multi-Asset Income Fund a augmenté de 99,9 % pour terminer l'exercice à 198,6 millions d'USD.

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.

Lettre de la Présidente aux Actionnaires

Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025 suite

À l'inverse, les actifs du Compartiment Emerging Markets Fund ont diminué de 70,2 % pour clôturer l'exercice à 730,6 millions d'USD, tandis que la taille du Compartiment MyMap Cautious Fund – anciennement nommé ESG Flex Choice Cautious Fund jusqu'en novembre 2024 – a diminué de 65,3 % pour terminer à 12,2 millions d'EUR. En termes absolus, la taille du World Healthscience Fund a diminué de 2,6 milliards d'USD, soit 17,0 %, pour clôturer la période considérée à 12,6 milliards d'USD, tandis que l'ESG Multi-Asset Fund a diminué de 1,5 milliard d'EUR, soit 32,7 %, pour clôturer à 3,2 milliards d'EUR. La valeur de l'actif net du Compartiment Sustainable Energy Fund a baissé de 1,3 milliard d'USD, soit 24,3 %, pour terminer la période à 4,0 milliards d'USD.

Au cours de l'exercice, plusieurs changements ont été apportés à la gamme BGF. Le Compartiment China Impact Fund et le Compartiment Future Consumer Fund ont tous deux été clôturés en octobre 2024, tandis que le Compartiment ESG Global Multi-Asset Income Fund a été clôturé en décembre 2024 et que le Compartiment Climate Action Equity Fund a été clôturé en mars 2025. Par ailleurs, plusieurs Compartiments ont été lancés ou cours de la période de douze mois. Les Compartiments Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027, Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028, Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 et Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2029 ont été lancés respectivement en septembre 2024, février 2025 et mai 2025, et le Compartiment Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 a été lancé en octobre 2024. Enfin, le Compartiment AI Innovation Fund a été lancé en décembre 2024, et le Compartiment Global Smaller Companies Fund a été lancé peu avant la fin de la période d'examen en août 2025.

Les réglementations ont continué d'évoluer dans toute l'Europe, et plusieurs de ces évolutions pourraient avoir des conséquences pour les investisseurs. Parmi les principaux changements, notons :

- ▶ Le règlement de l'Union européenne sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») impose de nouvelles obligations de transparence et de déclaration aux sociétés de gestion de placement, tant au niveau de l'entreprise que du produit. Certaines parties du cadre ont été finalisées en 2022 et adoptées début 2023. En même temps, l'UE a développé un système de classification à l'échelle de l'UE, ou « cadre ». Cette taxinomie vise à fournir aux entreprises et aux investisseurs un langage commun afin d'identifier dans quelle mesure les activités économiques peuvent être considérées comme durables sur le plan environnemental. Il y a également eu des mesures pour améliorer les déclarations, avec la Directive sur la publication d'informations en matière de durabilité par les entreprises (« CSRD ») mise en œuvre en début 2024. Dans le cadre de la réglementation CSRD, les sociétés doivent rendre compte de la durabilité dans leurs chaînes d'approvisionnement (« Scope 3 ») et intégrer la double matérialité à leurs déclarations. En plus de la façon dont les questions relatives à la durabilité affectent l'entreprise, la double matérialité exige de préciser la façon dont les activités de l'entreprise affectent les questions environnementales, climatiques et sociales. Le gouvernement luxembourgeois a récemment pris de nouvelles mesures pour encourager les investissements dans les compartiments écologiquement durables, en réduisant la taxe d'abonnement pour les compartiments qui répondent à certains critères environnementaux.
- ▶ En août 2024, l'Autorité européenne des marchés financiers (« AEMF ») a publié des orientations concernant la commercialisation des fonds d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») dans l'Union européenne et l'Espace économique européen ("EEE"). Ces orientations stipulent que les sociétés de gestion d'investissements doivent veiller à ce que tout texte relatif à la durabilité utilisé dans la commercialisation et la dénomination des fonds soit « correct, clair et non trompeur ». Tous les fonds lancés à compter du 21 novembre 2024 devront mettre en œuvre ces orientations dès leur lancement ; les fonds existant avant cette date ont jusqu'au 21 mai 2025 pour apporter les modifications nécessaires.
- ▶ Les modifications apportées à la directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (« Directive GFIA ») et à la directive concernant les OPCVM ont été publiées par la Commission européenne en mars 2024. En vertu de la nouvelle Directive GFIA 2, les pratiques réglementaires existantes doivent être harmonisées afin de faciliter la structuration et la commercialisation des fonds d'investissement alternatifs dans l'ensemble de l'UE. Les modifications portent sur des questions allant des activités de délégation et de la gestion du risque de liquidité au traitement réglementaire des conservateurs, et devraient entrer en vigueur en avril 2026.

Si vous avez des questions sur l'un de ces sujets, veuillez nous contacter sur notre site Internet à l'adresse www.blackrockinternational.com ou par courrier électronique : investor.services@blackrock.com.

Veillez agréer l'expression de nos sentiments distingués,

Denise Voss
Présidente

Septembre 2025

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation

Aperçu de la performance

Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025

Analyse de marché

Sur l'ensemble de la période de douze mois, les marchés boursiers mondiaux ont enregistré des performances positives. L'inflation est restée sous contrôle et les principales banques centrales d'Amérique du Nord et d'Europe ont continué à réduire les taux d'intérêt. Mais la volatilité a augmenté vers la fin de la période, du fait de l'incertitude relative aux orientations commerciales et en matière de politique étrangère des États-Unis.

La période a commencé avec de fortes hausses des cours en septembre 2024, à la suite des abaissements de taux opérés par la Fed et la BCE. Les baisses des prix du pétrole, qui ont suivi les spéculations selon lesquelles l'Arabie saoudite envisageait d'abandonner son objectif non officiel de 100 dollars le baril, ont permis de calmer les craintes d'une nouvelle hausse de l'inflation.

La victoire de Donald Trump aux élections présidentielles américaines de novembre a entraîné des gains importants à Wall Street et sur d'autres marchés mondiaux, les investisseurs anticipant des réductions d'impôts et un environnement réglementaire plus favorable aux États-Unis. Cependant, les cours des actions ont connu une certaine volatilité au début de l'année 2025, les investisseurs ayant réagi aux projets annoncés par l'administration Trump d'imposer des droits de douane à plusieurs de ses partenaires commerciaux. Des actions américaines, les investisseurs se sont tournés vers l'Europe.

La plupart des marchés boursiers mondiaux ont enregistré des pertes particulièrement importantes début avril, après que le président Donald Trump a annoncé des droits de douane nettement plus élevés que ce que de nombreux analystes avaient prévu. Toutefois, les cours des actions se sont généralement redressés au cours des semaines qui ont suivi, après que les responsables américains ont déclaré que les droits de douane sur plusieurs pays seraient suspendus dans l'attente des négociations commerciales.

Les cours des actions en Europe ont bénéficié d'un soutien supplémentaire grâce à l'annonce par plusieurs gouvernements, notamment l'Allemagne et le Royaume-Uni, de leur intention d'augmenter leurs dépenses de défense et d'infrastructure à moyen terme. Dans le même temps, la BCE a poursuivi son programme de baisse des taux d'intérêt, réduisant les coûts d'emprunt à sept reprises au cours des douze derniers mois, l'inflation dans la zone euro ayant baissé pour s'aligner sur son objectif officiel de 2 %. Au Royaume-Uni, la Banque d'Angleterre a encore abaissé son taux directeur, malgré une inflation proche de 4 %, principalement due à la hausse des coûts énergétiques nationaux. Au cours de l'été 2025, les marchés européens et britanniques ont bénéficié d'un soutien supplémentaire après que le gouvernement américain a conclu des accords commerciaux avec l'UE et le gouvernement britannique visant à limiter l'impact des droits de douane.

En parallèle, les actions des plus grandes entreprises technologiques au monde ont perdu du terrain en janvier 2025, suite à la nouvelle qu'une entreprise chinoise d'IA était parvenue à créer un grand modèle de langage à un coût et une puissance de calcul bien moindres que des logiciels similaires développés par les géants américains. Dès le deuxième semestre 2024, les investisseurs avaient commencé à s'interroger sur les niveaux d'investissements en capital nécessaires pour développer de nouveaux systèmes d'IA, ainsi qu'à se demander si la technologie pourrait fournir les gains de productivité à grande échelle promis. Toutefois, les principales valeurs technologiques ont terminé la période considérée en hausse grâce aux résultats impressionnants enregistrés dans l'ensemble du secteur.

Les perspectives économiques en Chine ont montré des signes d'amélioration après une période post-pandémie difficile.

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.

L'annonce de nouvelles mesures de relance de grande ampleur fin septembre 2024 a été bien accueillie par les investisseurs et a provoqué un rebond des marchés boursiers chinois. Les performances boursières du Japon ont été plus modérées sur la première moitié de la période considérée, après de fortes hausses au premier semestre 2024. Les actions de Tokyo ont reculé, les investisseurs s'inquiétant de la possibilité que la Banque du Japon (« BoJ ») relève encore les taux d'intérêt. Toutefois, les actions japonaises se sont redressées sur fond d'espoir que l'impact des droits de douane américains serait moins important que prévu initialement.

Alors que dans la période jusqu'en octobre 2024, le début du cycle d'assouplissement des banques centrales en Europe et aux États-Unis a soutenu les cours des obligations (les rendements obligataires évoluent à l'inverse des cours), les rendements aux États-Unis et au Royaume-Uni en particulier sont repartis à la hausse vers la fin 2024 et sont restés élevés en 2025. Cette évolution était due aux attentes relatives aux politiques économiques dans les deux pays en question, qui pourraient raviver l'inflation à moyen terme. Le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans a atteint 4,8 % à la mi-janvier 2025, proche de son niveau le plus élevé post-COVID, après avoir chuté à 3,6 % en septembre 2024.

Performance des Fonds

Un tableau indiquant les rendements de performance de la catégorie d'actions primaire de chaque Compartiment par rapport à l'indice de référence applicable se trouve aux pages 10 à 15. Vous trouverez ci-dessous un bref résumé de la performance des Compartiments.

Les données citées relatives à la performance correspondent à la principale (A) catégorie d'actions du Compartiment concerné, et sont exprimées dans la devise de référence du Compartiment, après déduction des commissions.

Performance des Compartiments en actions

Le Compartiment Global Equity Income Fund a progressé de 5,79 %, derrière son indice de référence, le MSCI All Country World Index, lequel a augmenté de 15,79 %. Le Compartiment Sustainable Global Dynamic Equity Fund, plus axé sur la croissance, a progressé de 10,16 % par rapport au même indice de référence.

Le rendement des actions des petites et moyennes entreprises a été positif, car les taux d'intérêt ont baissé et les taux de croissance sont demeurés robustes. Le Compartiment Systematic Global SmallCap Fund a progressé de 16,60 %, surperformant son indice de référence, le MSCI AC World Small Cap, qui a gagné 12,98 %.

Concernant les compartiments nationaux, le Continental European Flexible Fund a progressé de 1,26 %, mais a affiché une performance inférieure à celle de son indice de référence, le FTSE World Europe ex UK Index, qui a progressé de 6,96 %. Le Compartiment European Fund a reculé de 2,44 % par rapport au MSCI Europe Index, qui a progressé de 7,12 %. Le Compartiment European Equity Income Fund a augmenté de 6,72 % par rapport au même indice de référence. Le Compartiment European Equity Transition Fund (anciennement nommé European Focus Fund) a progressé de 2,52 %, tandis que le Compartiment European Special Situations Fund a reculé de 9,11 %. Tous deux sont également référencés par rapport au MSCI Europe Index. Le Compartiment Swiss Small & MidCap Opportunities Fund a enregistré une hausse de 1,26 %, mais a affiché une performance inférieure à celle de son indice de référence, le SPI Extra Index, qui a progressé de 8,10 %.

Dans le même temps, le Compartiment US Growth Fund a progressé de 16,40 %, sans atteindre le niveau de l'indice Russell 1000 Growth Index, qui a gagné 22,58 %. Le

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation

Aperçu de la performance

Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Compartiment US Basic Value Fund a progressé de 9,20 %, soit une hausse légèrement inférieure à celle de l'indice Russell 1000 Value Index, qui a gagné 9,33 % au cours de l'exercice.

Le Compartiment China Fund a progressé de 34,56 %, mais est resté à la traîne de son indice de référence, l'indice MSCI EM China 10/40 Net TR, qui a progressé de 47,28 %. Le Compartiment Japan Small & MidCap Opportunities Fund a augmenté de 24,10 %, devançant l'indice S&P Japan Mid Small Cap Index, qui a progressé de 21,43 %. Le Compartiment Japan Flexible Equity a progressé de 9,41 %, derrière l'indice MSCI Japan, qui a progressé de 13,88 %, et le Compartiment Asian Growth Leaders a enregistré un rendement de 17,55 %, derrière son indice de référence, le MSCI All Country Asia ex Japan Index, qui a progressé de 18,96 %. Le Compartiment Asian Dragon Fund a progressé de 17,63 %, derrière le même indice de référence.

Le Compartiment Emerging Markets Fund, qui a une exposition plus étendue à l'univers d'investissement des marchés émergents, a progressé de 8,78 %, mais a terminé l'exercice derrière son indice de référence, le MSCI Emerging Markets Index, qui a affiché une hausse de 16,80 %. Le Compartiment Emerging Markets Equity Income Fund, qui partage le même indice de référence, a progressé de 19,16 %. Le Compartiment Latin American Fund a progressé de 8,90 %, derrière son indice de référence, le MSCI EM Latin American 10/40 Index, lequel a gagné 13,43 %. Cependant, le Compartiment India Fund a perdu 13,14 % et est resté à la traîne par rapport à son indice de référence, le MSCI India TR Net 10/40 Index, dont la perte de valeur a atteint 11,76 %.

Dans les ressources naturelles, le Compartiment World Energy Fund a progressé de 2,13 %, terminant derrière son indice de référence, le MSCI World Energy 30% 10/40 Index, qui a progressé de 5,37 % au cours de l'exercice. Le Compartiment World Mining Fund a progressé de 15,37 %, soit une performance inférieure à celle de son indice de référence, le MSCI ACWI Metals & Mining 30% Buffer 10/40 Index, qui a terminé l'exercice en hausse de 20,07 %. Le Compartiment World Gold Fund a progressé de 59,79 % alors que les cours de l'or ont atteint de nouveaux sommets historiques, mais a sous-performé son indice de référence, le FTSE Gold Mines Index, qui a progressé de 64,51 %.

Le Compartiment World Technology Fund a progressé de 20,81 %, sous-performant légèrement la hausse de 21,06 % du MSCI AC World Information Technology 10/40 Index. Dans le même temps, le Compartiment Nutrition Fund a perdu 4,92 % sur l'exercice, tandis que les Compartiments Future of Transport Fund et Fintech Fund ont progressé de 10,40 % et de 36,99 % respectivement. Aucun de ces Compartiments spécialisés n'a d'indice de référence.

Performance des Compartiments d'actifs mixtes

Le Compartiment diversifié Global Allocation Fund – qui investit dans un mélange de titres à revenu fixe, d'actions et de liquidités – a gagné 10,58 %, juste derrière son indice de référence, qui a grimpé de 10,98 % (l'indice de référence est composé à 36 % du S&P 500 Index, à 24 % du FTSE World Index (Ex-US) Index, à 24 % du BofA ML Cur 5-Yr US Treasury Index et à 16 % du Citigroup Non-USD World Govt Bond Index).

Le Compartiment Global Multi-Asset Income Fund a progressé de 7,05 % au cours de l'exercice. Le Compartiment allie la capacité de répartir activement dans une gamme complète de catégories d'actifs et de régions géographiques de manière descendante, en cherchant à ajouter de la valeur grâce à une sélection de titres ascendante effectuée dans chaque catégorie clé d'actifs par des équipes spécialisées. Il n'a pas d'indice de référence.

Performance des Compartiments de titres à revenu fixe

Le Compartiment Global Government Bond Fund a progressé de 2,22 %, alors que son indice de référence, le FTSE World Government Bond USD Hedged Index, a gagné 2,40 %. Le Compartiment Euro Bond Fund a gagné 1,70 %, contre un gain de 2,00 % pour son indice de référence, le Bloomberg Euro-Aggregate 500 mm+ Bond Index. Le Compartiment Global Corporate Bond Fund a progressé de 4,20 %, contre une hausse de 4,87 % pour son indice de référence, le Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond USD Hedged Index.

Le Compartiment Euro Corporate Bond Fund a augmenté de 3,85 %, tandis que son indice de référence, l'ICE BofAML Euro Corporate Index, a affiché un gain de 4,47 %. Le Compartiment Euro Short Duration Bond Fund a progressé de 3,76 %, devant l'indice Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years, 500 MM Minimum, qui a gagné 3,60 %.

Le Compartiment Global High Yield Bond Fund a grimpé de 7,59 %, derrière son indice de référence, le BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained USD Hedged Index, en hausse de 8,55 %. Le Compartiment Emerging Markets Local Currency Bond Fund a progressé de 7,55 % au cours de l'exercice. Il est resté derrière son indice de référence, le JP Morgan ESG-Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified Index, qui a progressé de 9,47 %. Le Compartiment ESG Emerging Markets Bond Fund a progressé de 6,29 %, à la traîne par rapport à son indice de référence, le JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index, lequel a progressé de 7,41 %.

Le Compartiment Asian Tiger Bond Fund a gagné 6,53 %, contre une hausse de 5,61 % pour son indice de référence, le JP Morgan Asia Credit Index. Enfin, le Compartiment Fixed Income Global Opportunities Fund a augmenté de 5,91 %. Ce Compartiment n'a pas d'indice de référence.

Perspectives

Après les performances positives pendant la majeure partie de 2024, les perspectives pour les marchés des actions s'avèrent plus complexes en 2025. Malgré les signes indiquant que l'inflation reste sous contrôle et la poursuite de l'assouplissement monétaire des banques centrales, de nouveaux vents contraires se sont levés et ont entraîné une volatilité importante sur les marchés des actions, des obligations et des matières premières.

La situation géopolitique au Moyen-Orient et en Ukraine reste instable. D'autre part, l'approche imprévisible de la nouvelle administration américaine en matière de commerce international et de politique étrangère a fait augmenter en flèche l'incertitude des entreprises et des investisseurs. En outre, le développement de modèles d'IA à moindre coût a remis en cause la pertinence des niveaux élevés d'investissements en infrastructure technologique des grandes entreprises de logiciels.

En revanche, les efforts renouvelés de la Chine pour stimuler son économie ont été bien accueillis par les investisseurs et pourraient jouer un rôle important dans la croissance de l'économie mondiale dans les mois à venir.

Nonobstant les défis macroéconomiques des dernières années, le secteur des entreprises est resté relativement robuste à ce jour, même si les dépenses des consommateurs et la confiance des entreprises aux États-Unis et en Europe manifestent des signes de ralentissement.

Malgré ces vents contraires, il y a des entreprises dans tous les domaines de l'économie mondiale qui ont démontré leur résilience face aux turbulences récentes et qui devraient bénéficier d'une politique monétaire plus accommodante et des évolutions technologiques. Même s'il ne fait aucun doute qu'il y aura des défis à relever dans les mois à venir, des opportunités continueront également à se présenter.

Septembre 2025

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation

Aperçu de la performance

Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Politique environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG »)

Le tableau de rendement présente l'approche de gestion des investissements adoptée pour chaque Compartiment. Il identifie également les Compartiments qui promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales (« Compartiments relevant de l'Article 8 »), ou qui ont pour objectif l'investissement durable (« Compartiments relevant de l'Article 9 ») au sens du Règlement de l'UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). De plus amples détails sur la manière dont les Compartiments relevant de l'Article 8 et de l'Article 9 ont atteint ces caractéristiques et ces objectifs sont inclus dans la section supplémentaire du Rapport annuel relative aux informations en matière de durabilité.

Eu égard à tout autre Compartiment qui ne satisfait pas aux critères du Règlement SFDR concernant les Compartiments relevant de l'Article 8 ou 9, les investissements sous-jacents de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Le Gestionnaire Financier par délégation dispose d'une série de sources de données, dont les indicateurs de Principales incidences négatives (« PIN »), pour ses prises de décision en matière de sélection des investissements. Cependant, bien que BlackRock tienne compte des risques ESG pour tous les portefeuilles et que ces risques puissent coïncider avec les thèmes environnementaux ou sociaux associés aux PIN, sauf indication contraire stipulée dans le Prospectus, les Compartiments ne sont pas individuellement engagés à prendre en compte les PIN pour orienter la sélection de leurs investissements.

Vous trouverez, dans le tableau ci-dessous, les rendements de la Catégorie d'Actions A de capitalisation pour chaque Compartiment, après déduction des commissions et dépenses, qui a été choisie à titre représentatif. Les rendements de performance relatifs à toute autre Catégorie d'Actions sont disponibles sur simple demande.

La méthodologie de calcul repose sur les normes en vigueur dans le secteur.

La performance passée n'est pas indicative de la performance future et ne saurait constituer le seul facteur à prendre en considération lors du choix d'un produit. Tous les investissements financiers impliquent une part de risque. Par conséquent, la valeur d'un placement ainsi que le revenu qui en découle varieront et le montant initial investi ne saurait être garanti. Le Fonds investit dans une part importante d'actifs libellés dans des devises autres que le dollar US ; par conséquent, les variations du taux de change concerné affecteront la valeur de l'investissement. Les chiffres de la performance ne tiennent pas compte des frais et des commissions susceptibles d'être prélevés au moment de la souscription ou du rachat d'actions. Les taux et tranches d'imposition sont sujets à modification. Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du Prospectus en vigueur, dont le rapport annuel, les états financiers audités et le rapport intermédiaire, les états financiers non audités font partie intégrante, ainsi que les Documents d'informations clés (DIC PRIIP). Des copies de ces documents sont disponibles auprès du Service investisseurs, de l'Agent de transfert, de la Société de gestion et de tous les Représentants et Distributeurs. La gamme BGF est réservée aux non-ressortissants des États-Unis. Elle n'est pas offerte à la vente ni vendue aux États-Unis, pas plus que dans les territoires ou les possessions des États-Unis.

Les Compartiments ne sont pas autorisés à la vente au public dans toutes les juridictions. Pour de plus amples informations sur la distribution d'actions des Compartiments, veuillez consulter la section Agravements, à la page 4.

	Performance pour l'exercice				Performance pour la période de 10 ans		Date de lancement	Classification SFDR
	clôturé le 31 août 2025	Performance sur l'année civile			clôturée le 31 août 2025			
	2025	2024	2023	2022				
AI Innovation Fund 'A' Non Dist (USD)⁽²⁾	9,40 %	-	-	-	-	09/12/2024	Article 8	
Indice MSCI All Countries World Information Technology 10/40 Index	10,49 %	-	-	-	-			
Asia Pacific Bond Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁴⁾	5,93 %	5,59 %	5,67 %	(15,06 %)	-	20/10/2020	Article 8	
JP Morgan ESG Asia Credit Index (USD)	5,09 %	5,57 %	6,83 %	(11,68 %)	-			
Asian Dragon Fund 'A' Non Dist (USD)	17,63 %	6,61 %	1,68 %	(18,41 %)	83,47 %	02/01/1997	Autres	
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁽⁶⁾	18,96 %	11,96 %	5,98 %	(19,67 %)	107,86 %			
Asian Growth Leaders Fund 'A' Non Dist (USD)	17,55 %	8,64 %	1,74 %	(24,12 %)	73,00 %	31/10/2012	Autres	
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁽⁶⁾	18,96 %	11,96 %	5,98 %	(19,67 %)	107,86 %			
Asian High Yield Bond Fund 'A' Non Dist (USD)	9,08 %	15,03 %	(2,70 %)	(18,68 %)	-	01/12/2017	Autres	
iBoxx ChinaBond Asian High Yield USD Hedged Index	8,22 %	12,78 %	(0,49 %)	(13,30 %)	-			
Asian Multi-Asset Income Fund 'A' Non Dist (USD)	12,27 %	7,44 %	5,51 %	(14,98 %)	-	20/01/2016	Autres	
MSCI Asia ex Japan Index (50 %), the JP Morgan Asia Credit Index (25 %) et Markit iBoxx ALBI Index (25 %)	12,32 %	8,11 %	6,37 %	(14,31 %)	-			
Asian Sustainable Equity Fund 'A' Non Dist (USD)	12,32 %	11,49 %	(0,11 %)	-	-	29/03/2022	Article 8	
MSCI All Country Asia ex Japan (USD)	18,96 %	11,96 %	5,98 %	-	-			

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁶⁾ Les mesures de performance figurant dans le tableau ci-dessus sont uniquement fournies à titre d'information. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer au Prospectus.

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation

Aperçu de la performance

Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Performance pour l'exercice clôturé le				Performance pour la période de 10 ans clôturée le		Date de lancement	Classification SFDR
	31 août 2025	2024	2023	2022	31 août 2025	2024		
Asian Tiger Bond Fund 'A' Non Dist (USD)	6,53 %	6,44 %	5,79 %	(16,06 %)	21,03 %		02/02/1996	Autres
JP Morgan Asian Credit Index (USD)	5,61 %	5,72 %	7,02 %	(11,02 %)	38,28 %			
Brown To Green Materials Fund 'A' Non Dist (USD)	8,79 %	(7,01 %)	-	-	-		06/06/2023	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-			
China Bond Fund 'A' Non Dist (CNH)	4,76 %	6,37 %	2,02 %	(4,33 %)	49,79 %		11/11/2011	Autres
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-			
China Fund 'A' Non Dist (USD)	34,56 %	15,69 %	(12,14 %)	(31,45 %)	46,78 %		24/06/2008	Article 8
MSCI China 10/40 Index (USD) ⁽⁶⁾	47,28 %	18,25 %	(10,97 %)	(21,53 %)	68,28 %			
China Impact Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁴⁾	8,33 %	-	(24,41 %)	(32,72 %)	-		09/10/2019	Autres
MSCI China All-Share 10/40 Index (USD) ⁽⁶⁾	18,08 %	16,43 %	(11,53 %)	(23,61 %)	-			
China Innovation Fund 'A' Non Dist (USD)	22,70 %	9,37 %	14,24 %	-	-		12/05/2022	Article 8
MSCI China All-Share Index (USD) ⁽⁶⁾	43,67 %	16,38 %	(11,53 %)	-	-			
China Multi-Asset Fund 'A' Non Dist (USD)	27,22 %	13,77 %	-	-	-		13/07/2023	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-			
China Onshore Bond Fund 'A' Non Dist (CNH)	1,94 %	4,46 %	2,64 %	-	-		06/09/2022	Article 8
1Y China Household Savings Deposits Rate Index	1,37 %	1,69 %	2,39 %	-	-			
Circular Economy Fund 'A' Non Dist (USD)	(3,16 %)	2,07 %	15,51 %	(26,99 %)	-		02/10/2019	Article 9
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-			
Climate Action Equity Fund 'A' Non Dist (USD)⁽¹⁾	(10,20 %)	(3,49 %)	4,53 %	(20,90 %)	-		09/12/2021	Autres
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-			
Climate Transition Multi-Asset Fund 'A' Non Dist (EUR)⁽⁴⁾	5,69 %	9,21 %	1,95 %	(12,79 %)	-		09/12/2021	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-			
Continental European Flexible Fund 'A' Non Dist (EUR)	1,26 %	7,68 %	19,05 %	(24,37 %)	129,10 %		24/09/1986	Article 8
FTSE World Europe ex UK Index (USD) ⁽⁶⁾	6,96 %	7,11 %	18,46 %	(11,97 %)	102,62 %			
Developed Markets Sustainable Equity Fund 'A' Non Dist (USD)	1,94 %	11,64 %	17,62 %	(24,26 %)	-		17/06/2021	Article 8
MSCI World Index (USD) ⁽⁶⁾	15,68 %	18,67 %	23,79 %	(18,14 %)	-			
Dynamic High Income Fund 'A' Non Dist (USD)	8,77 %	9,35 %	13,20 %	(18,51 %)	-		06/02/2018	Autres
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-			
Emerging Europe Fund 'A' Non Dist (EUR)⁽³⁾	412,33 %	62,20 %	62,78 %	(71,56 %)	-		29/12/1995	Autres
MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index (EUR) ⁽⁶⁾	24,30 %	12,00 %	25,44 %	(65,50 %)	-			
Emerging Markets Bond Fund 'A' Non Dist (USD)	8,27 %	8,08 %	15,26 %	(16,78 %)	42,42 %		01/10/2004	Autres
JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index (USD)	8,59 %	6,54 %	11,09 %	(17,78 %)	46,20 %			
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁴⁾	6,09 %	6,97 %	6,11 %	(13,18 %)	-		09/07/2018	Autres
JP Morgan ESG Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified	7,03 %	7,79 %	9,22 %	(10,63 %)	-			
Emerging Markets Corporate Bond Fund 'A' Non Dist (USD)	5,75 %	7,33 %	6,23 %	(13,04 %)	43,79 %		18/02/2013	Autres
JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (USD)	6,77 %	7,63 %	9,08 %	(12,26 %)	54,75 %			
Emerging Markets Equity Income Fund 'A' Non Dist (USD)	19,16 %	(1,52 %)	14,58 %	(21,44 %)	103,09 %		12/08/2011	Autres
MSCI Emerging Markets Index (USD) ⁽⁶⁾	16,80 %	7,50 %	9,83 %	(20,09 %)	95,20 %			
Emerging Markets Ex-China Fund	0,25 %	-	-	-	-		13/05/2024	Autres
MSCI Emerging Markets ex-China 10/40 Index	6,28 %	-	-	-	-			
Emerging Markets Fund 'A' Non Dist (USD)	8,78 %	(2,82 %)	8,48 %	(28,04 %)	72,58 %		30/11/1993	Autres
MSCI Emerging Markets Index (USD) ⁽⁶⁾	16,80 %	7,50 %	9,83 %	(20,09 %)	95,20 %			
Emerging Markets Impact Bond Fund 'A' Non Dist (USD)	5,14 %	4,63 %	7,78 %	(12,32 %)	-		12/07/2021	Article 9
JP Morgan ESG Green Bond Emerging Markets Index (USD Hedged) ⁽⁶⁾	5,99 %	6,26 %	8,40 %	(14,25 %)	-			
Emerging Markets Local Currency Bond Fund 'A' Non Dist (USD)	7,55 %	(6,24 %)	15,49 %	(9,06 %)	29,60 %		02/02/2007	Autres
JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (USD)	9,47 %	(2,38 %)	12,70 %	(11,69 %)	35,54 %			

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽³⁾ Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁶⁾ Les mesures de performance figurant dans le tableau ci-dessus sont uniquement fournies à titre d'information. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer au Prospectus.

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation Aperçu de la performance

Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Performance pour l'exercice clôturé le				Performance pour la période de 10 ans clôturée le		Date de lancement	Classification SFDR
	31 août 2025	2024	2023	2022	31 août 2025	2024		
Emerging Markets Sustainable Equity Fund 'A' Non Dist (USD)	17,23 %	0,53 %	7,23 %	(23,12 %)	-	-	29/06/2021	Article 8
MSCI Emerging Markets Index (Net) ⁽⁶⁾	16,80 %	7,50 %	9,83 %	(20,09 %)	-	-		
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁴⁾	7,70 %	1,48 %	12,69 %	(12,65 %)	-	-	09/07/2018	Article 8
JP Morgan ESG Blended Emerging Market Bond Index (Sovereign)	8,79 %	1,42 %	12,17 %	(15,35 %)	-	-		
ESG Emerging Markets Bond Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁴⁾	6,29 %	6,67 %	11,57 %	(17,62 %)	-	-	09/07/2018	Article 8
JP Morgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified	7,41 %	5,75 %	10,26 %	(18,92 %)	-	-		
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁴⁾	8,78 %	(5,92 %)	16,46 %	(8,73 %)	-	-	09/07/2018	Article 8
JP Morgan ESG-Government Bond Index Emerging Market Global Diversified	10,09 %	(2,80 %)	14,06 %	(11,70 %)	-	-		
ESG Global Conservative Income Fund 'A' Non Dist (EUR)	2,34 %	3,40 %	5,22 %	(12,53 %)	-	-	12/09/2018	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-	-		
ESG Global Multi-Asset Income Fund 'A' Non Dist (USD)⁽¹⁾	0,19 %	-	9,63 %	-	-	-	27/01/2022	Autres
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-	-		
ESG Multi-Asset Fund 'A' Non Dist (EUR)	4,00 %	6,76 %	5,18 %	(14,29 %)	47,85 %	-	04/01/1999	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	11,99 %	(13,27 %)	-	-		
Euro Bond Fund 'A' Non Dist (EUR)	1,70 %	1,94 %	7,31 %	(17,25 %)	0,88 %	-	31/03/1994	Article 8
Bloomberg Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index (EUR)	2,00 %	2,61 %	7,19 %	(17,22 %)	3,83 %	-		
Euro Corporate Bond Fund 'A' Non Dist (EUR)	3,85 %	3,93 %	8,83 %	(14,72 %)	12,58 %	-	31/07/2006	Article 8
ICE BofAML Euro Corporate Index (EUR)	4,47 %	4,66 %	8,02 %	(13,94 %)	14,67 %	-		
Euro Flexible Income Bond Fund 'A' Non Dist (EUR)⁽⁴⁾	2,73 %	3,02 %	4,31 %	(9,51 %)	-	-	24/04/2020	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-	-		
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 'A' Non Dist (EUR)⁽²⁾	6,50 %	-	-	-	-	-	10/09/2024	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-	-		
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 'A' Non Dist (EUR)⁽²⁾	5,20 %	-	-	-	-	-	25/02/2025	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-	-		
Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029⁽²⁾	2,50 %	-	-	-	-	-	19/05/2025	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-	-		
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	3,81 %	-	-	-	-	-	04/04/2024	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-	-		
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 'A' Non Dist (EUR)⁽²⁾	2,50 %	-	-	-	-	-	21/10/2024	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-	-		
Euro Reserve Fund 'A' Non Dist (EUR)	2,18 %	3,19 %	2,88 %	(0,31 %)	3,91 %	-	24/07/2009	Autres
Euro Short Term Rate (ESTR) (EUR)	2,70 %	3,77 %	3,31 %	-	5,00 %	-		
Euro Short Duration Bond Fund 'A' Non Dist (EUR)	3,76 %	3,18 %	4,20 %	(5,56 %)	2,71 %	-	04/01/1999	Article 8
Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years, 500 MM Minimum	3,60 %	3,64 %	3,99 %	-	5,15 %	-		
Euro-Markets Fund 'A' Non Dist (EUR)	9,70 %	13,25 %	15,28 %	(19,39 %)	94,56 %	-	04/01/1999	Article 8
MSCI EMU Index (EUR) ⁽⁶⁾	13,34 %	9,49 %	18,78 %	(12,47 %)	105,61 %	-		
European Equity Income Fund 'A' Non Dist (EUR)	6,72 %	8,09 %	13,93 %	(11,88 %)	69,79 %	-	03/12/2010	Article 8
MSCI Europe Index (EUR) ⁽⁶⁾	7,12 %	8,59 %	15,83 %	(9,49 %)	95,67 %	-		
European Equity Transition Fund 'A' Non Dist (EUR)⁽⁴⁾	2,52 %	6,32 %	17,49 %	(24,89 %)	71,18 %	-	14/10/2005	Article 8
MSCI Europe Index (EUR) ⁽⁶⁾	7,12 %	8,59 %	15,83 %	(9,49 %)	95,67 %	-		
European Fund 'A' Non Dist (EUR)	(2,44 %)	6,96 %	17,71 %	(24,73 %)	71,47 %	-	30/11/1993	Article 8
MSCI Europe Index (EUR) ⁽⁶⁾	7,12 %	8,59 %	15,83 %	(9,49 %)	95,67 %	-		
European High Yield Bond Fund 'A' Non Dist (EUR)	7,97 %	8,98 %	11,64 %	(13,01 %)	43,74 %	-	23/07/2015	Article 8
Bloomberg Pan European High Yield 3% Issuer Constrained Index EUR Hedged (EUR)	7,02 %	8,39 %	12,32 %	(10,72 %)	49,14 %	-		

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁶⁾ Les mesures de performance figurant dans le tableau ci-dessus sont uniquement fournies à titre d'information. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer au Prospectus.

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation

Aperçu de la performance

Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Performance pour l'exercice clôturé le				Performance pour la période de 10 ans clôturée le		Date de lancement	Classification SFDR
	31 août 2025	2024	2023	2022	31 août 2025	Performance sur l'année civile		
European Special Situations Fund 'A' Non Dist (EUR)	(9,11 %)	6,14 %	16,98 %	(25,92 %)	65,89 %	14/10/2002	Article 8	
MSCI Europe Index (EUR) ⁽⁶⁾	7,12 %	8,59 %	15,83 %	(9,49 %)	95,67 %			
European Sustainable Equity Fund 'A' Non Dist (EUR)	(0,84 %)	8,17 %	14,65 %	(21,93 %)	-	17/06/2021	Article 8	
MSCI Europe Index (EUR) ⁽⁶⁾	7,12 %	8,59 %	15,83 %	(9,49 %)	-			
European Value Fund 'A' Non Dist (EUR)	12,94 %	12,06 %	13,95 %	(4,66 %)	82,82 %	08/01/1997	Article 8	
MSCI Europe Value Index (EUR) ⁽⁶⁾	17,67 %	11,18 %	15,60 %	(1,08 %)	90,80 %			
FinTech Fund 'A' Non Dist (USD)	36,99 %	14,94 %	17,57 %	(40,81 %)	-	04/09/2018	Article 8	
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-			
Fixed Income Global Opportunities Fund 'A' Non Dist (USD)	5,91 %	4,42 %	6,63 %	(6,51 %)	30,30 %	31/01/2007	Autres	
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-			
Future Consumer Fund 'A' Non Dist (USD)⁽¹⁾	2,46 %	-	19,57 %	(43,73 %)	-	09/06/2021	Autres	
MSCI All Country World Index (USD)	2,30 %	-	22,20 %	(18,36 %)	-			
Future Of Transport Fund 'A' Non Dist (USD)	10,40 %	(12,61 %)	9,82 %	(23,83 %)	-	04/09/2018	Article 9	
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-			
Global Allocation Fund 'A' Non Dist (USD)	10,58 %	8,82 %	12,52 %	(16,33 %)	78,87 %	03/01/1997	Autres	
36 % S&P 500 Index, 24 % FTSE World (ex-US) Index, 24 % ICE BofAML Current 5 Yr US Treasury Index et 16 % FTSE Non-US World Government Bond Index	10,98 %	9,09 %	15,69 %	(15,59 %)	109,84 %			
Global Bond Income Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁴⁾	5,14 %	4,45 %	7,93 %	(7,35 %)	-	16/07/2018	Article 8	
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-			
Global Corporate Bond Fund 'A' Non Dist (USD)	4,20 %	3,34 %	9,07 %	(14,93 %)	27,88 %	19/10/2007	Autres	
Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond USD Hedged Index (USD)	4,87 %	3,69 %	9,10 %	(14,11 %)	37,31 %			
Global Equity Income Fund 'A' Non Dist (USD)	5,79 %	7,91 %	15,32 %	(14,83 %)	94,56 %	12/11/2010	Article 8	
MSCI All Country World Index (USD) ⁽⁶⁾	15,79 %	17,49 %	22,20 %	(18,36 %)	186,56 %			
Global Government Bond Fund 'A' Non Dist (USD)	2,22 %	1,51 %	5,84 %	(14,06 %)	12,25 %	13/05/1987	Article 8	
FTSE World Government Bond USD Hedged Index (USD)	2,40 %	2,38 %	6,42 %	(12,86 %)	18,97 %			
Global High Yield Bond Fund 'A' Non Dist (USD)	7,59 %	8,19 %	11,89 %	(12,87 %)	54,39 %	08/06/2007	Article 8	
BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained USD Hedged Index (USD)	8,55 %	9,24 %	12,97 %	(11,38 %)	74,03 %			
Global Inflation Linked Bond Fund 'A' Non Dist (USD)	2,72 %	0,86 %	4,78 %	(9,20 %)	28,65 %	19/06/2009	Autres	
Bloomberg World Government Inflation-Linked 1-20yr Index USD Hedged (USD)	3,89 %	1,83 %	5,68 %	(8,51 %)	39,93 %			
Global Listed Infrastructure Fund 'A' Non Dist (USD)	11,45 %	-	-	-	-	06/02/2024	Article 8	
FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index	9,62 %	-	-	-	-			
Global Long-Horizon Equity Fund 'A' Non Dist (USD)	5,02 %	11,45 %	13,30 %	(18,88 %)	152,05 %	29/02/1996	Article 8	
MSCI All Country World Index (USD) ⁽⁶⁾	15,79 %	17,49 %	22,20 %	(18,36 %)	186,56 %			
Global Multi-Asset Income Fund 'A' Non Dist (USD)	7,05 %	6,22 %	9,77 %	(13,11 %)	49,49 %	28/06/2012	Autres	
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-	-			
Global Smaller Companies Fund 'A' Non Dist (USD)⁽²⁾	0,50 %	-	-	-	-	12/08/2025	Autres	
MSCI World Small Cap Index	2,66 %	-	-	-	-			
Global Unconstrained Equity Fund	4,65 %	-	-	-	-	07/03/2024	Article 8	
MSCI World Index	15,68 %	-	-	-	-			
Impact Bond Fund 'A' Non Dist (EUR)	1,13 %	1,24 %	5,31 %	-	-	06/10/2022	Article 9	
ICE Green, Social & Sustainable Bond Index, EUR Hedged Index	2,18 %	2,12 %	6,13 %	-	-			
India Fund 'A' Non Dist (USD)	(13,14 %)	7,58 %	17,00 %	(14,84 %)	87,16 %	02/02/2005	Autres	
MSCI India TR Net 10/40 Index (USD) ⁽⁶⁾	(11,76 %)	11,22 %	20,92 %	(7,74 %)	145,12 %			
Japan Flexible Equity Fund 'A' Non Dist (JPY)	9,41 %	26,38 %	29,99 %	(8,05 %)	144,66 %	28/02/2005	Article 8	
MSCI Japan Index (JPY) ⁽⁶⁾	13,88 %	20,74 %	28,56 %	(4,49 %)	143,39 %			
Japan Small & MidCap Opportunities Fund 'A' Non Dist (JPY)	24,10 %	21,96 %	17,76 %	(10,41 %)	131,71 %	13/05/1987	Article 8	
S&P Japan Mid Small Cap Index (JPY) ⁽⁶⁾	21,43 %	14,35 %	21,99 %	(0,21 %)	128,68 %			

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁶⁾ Les mesures de performance figurant dans le tableau ci-dessus sont uniquement fournies à titre d'information. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer au Prospectus.

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation

Aperçu de la performance

Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Performance pour l'exercice clôturé le				Performance sur l'année civile	Performance pour la période de 10 ans clôturée le	Date de lancement	Classification SFDR
	31 août 2025	2024	2023	2022				
Latin American Fund 'A' Non Dist (USD)	8,90 %	(34,02 %)	36,35 %	7,27 %		47,77 %	08/01/1997	Autres
MSCI EM Latin America 10/40 Index (USD) ⁽⁶⁾	13,43 %	(26,66 %)	34,05 %	9,04 %		82,85 %		
Multi-Theme Equity Fund 'A' Non Dist (USD)	12,59 %	5,99 %	11,94 %	(20,22 %)		-	10/07/2020	Article 8
MSCI All Countries World Index (USD) ⁽⁶⁾	15,79 %	17,49 %	22,20 %	(18,36 %)		-		
MyMap Cautious Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁵⁾	6,93 %	4,52 %	6,90 %	(13,86 %)		-	15/12/2021	Autres
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-		-		
MyMap Growth Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁵⁾	11,14 %	13,25 %	16,23 %	(17,90 %)		-	15/12/2021	Autres
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-		-		
MyMap Moderate Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁵⁾	9,58 %	10,59 %	12,90 %	(16,54 %)		-	15/12/2021	Autres
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-		-		
Natural Resources Fund 'A' Non Dist (USD)	7,13 %	(4,86 %)	(1,97 %)	16,77 %		123,38 %	15/04/2011	Autres
S&P Global Natural Resources Index (USD) ⁽⁶⁾	6,64 %	(8,86 %)	3,38 %	9,59 %		123,70 %		
Next Generation Health Care Fund 'A' Non Dist (USD)	(1,84 %)	1,60 %	5,44 %	(21,06 %)		-	07/06/2021	Autres
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-		-		
Next Generation Technology Fund 'A' Non Dist (USD)	24,33 %	22,94 %	32,56 %	(50,76 %)		-	04/09/2018	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-		-		
Nutrition Fund 'A' Non Dist (USD)	(4,92 %)	(4,55 %)	(5,14 %)	(21,92 %)		5,18 %	09/02/2010	Article 9
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-		-		
Sustainable Energy Fund 'A' Non Dist (USD)	9,14 %	(9,04 %)	12,76 %	(18,32 %)		156,61 %	06/04/2001	Article 9
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-		-		
Sustainable Global Allocation Fund 'A' Non Dist (USD)	7,26 %	8,22 %	13,63 %	-		-	04/10/2022	Article 8
60 % MSCI All Country World Index et 40 % Bloomberg Global Aggregate Index	10,83 %	9,49 %	15,43 %	-		-		
Sustainable Global Dynamic Equity Fund 'A' Non Dist (USD)	10,16 %	15,49 %	17,04 %	(19,71 %)		135,64 %	28/02/2006	Article 8
MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI)	15,79 %	17,41 %	23,45 %	(16,52 %)		213,69 %		
Sustainable Global Infrastructure Fund 'A' Non Dist (USD)	12,40 %	(3,42 %)	9,23 %	(15,11 %)		-	24/06/2021	Article 9
FTSE 50/50 Developed Core Infrastructure Index (USD) ⁽⁶⁾	9,62 %	9,27 %	2,23 %	(5,79 %)		-		
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund 'A' Non Dist (CHF)	1,26 %	3,37 %	3,29 %	(30,56 %)		124,03 %	08/01/2008	Article 8
SPI Extra Index (CHF) ⁽⁶⁾	8,10 %	3,83 %	6,53 %	(24,02 %)		105,41 %		
Systematic China A-Share Opportunities Fund 'A' Non Dist (USD)	36,57 %	15,43 %	(13,45 %)	(27,22 %)		-	26/10/2017	Article 8
MSCI China A Onshore Index (USD) ⁽⁶⁾	42,28 %	11,59 %	(11,65 %)	(27,23 %)		-		
Systematic China Environmental Tech Fund 'A' Non Dist (USD)	53,67 %	9,02 %	-	-		-	15/06/2023	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-		-		
Systematic Global Equity High Income Fund 'A' Non Dist (USD)	10,89 %	16,66 %	15,76 %	(14,84 %)		112,24 %	13/10/2006	Autres
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-		-		
Systematic Global Income & Growth Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁴⁾	7,29 %	9,88 %	11,49 %	-		-	22/09/2022	Article 8
Le Compartiment n'a pas d'indice de référence.	-	-	-	-		-		
Systematic Global SmallCap Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁴⁾	16,60 %	7,25 %	17,38 %	(16,02 %)		114,13 %	04/11/1994	Article 8
MSCI ACWI Small Cap Index (USD)	12,98 %	7,66 %	16,84 %	(18,67 %)		133,22 %		
Systematic Multi Allocation Credit Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁴⁾	6,10 %	5,89 %	10,02 %	(15,03 %)		-	22/06/2021	Article 8
Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Hedged Index, Bloomberg Global High Yield Index Excl CMBS & EMG 2 % Capped USD Hedged Index et JP Morgan EMBI ESG Global Diversified USD Hedged Index	6,90 %	6,03 %	11,05 %	(14,49 %)		-		
United Kingdom Fund 'A' Non Dist (GBP)	6,60 %	10,06 %	16,29 %	(21,86 %)		82,72 %	31/12/1985	Article 8
FTSE All-Share Index (GBP) ⁽⁶⁾	12,58 %	9,47 %	7,92 %	0,34 %		108,49 %		
US Basic Value Fund 'A' Non Dist (USD)	9,20 %	7,54 %	11,13 %	(5,62 %)		107,32 %	08/01/1997	Autres
Russell 1000 Value Index (USD) ⁽⁶⁾	9,33 %	14,37 %	11,46 %	(7,54 %)		164,61 %		

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁶⁾ Les mesures de performance figurant dans le tableau ci-dessus sont uniquement fournies à titre d'information. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer au Prospectus.

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.

Rapport du Gestionnaire Financier par délégation

Aperçu de la performance

Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Performance pour l'exercice clôturé le				Performance sur l'année civile	Performance pour la période de 10 ans clôturée le	Date de lancement	Classification SFDR
	31 août 2025	2024	2023	2022				
US Dollar Bond Fund 'A' Non Dist (USD)	2,44 %	1,14 %	5,00 %	(14,59 %)		13,64 %	07/04/1989	Autres
Bloomberg US Aggregate Index (USD)	3,14 %	1,25 %	5,53 %	(13,01 %)		19,49 %		
US Dollar High Yield Bond Fund 'A' Non Dist (USD)	7,07 %	7,38 %	12,43 %	(11,99 %)		57,25 %	29/10/1993	Article 8
Bloomberg US High Yield 2% Constrained Index (USD)	8,26 %	8,19 %	13,44 %	(11,18 %)		75,71 %		
US Dollar Reserve Fund 'A' Non Dist (USD)	4,18 %	4,90 %	4,81 %	1,35 %		19,98 %	30/11/1993	Autres
SOFR Overnight	4,48 %	5,14 %	4,99 %	-		21,70 %		
US Dollar Short Duration Bond Fund 'A' Non Dist (USD)	4,66 %	4,47 %	4,92 %	(4,96 %)		19,00 %	31/10/2002	Autres
ICE BoAML 1-3 Year US Government/Corporate Index (USD) ⁽⁶⁾	4,65 %	4,44 %	4,63 %	(3,76 %)		21,28 %		
US Flexible Equity Fund 'A' Non Dist (USD)	18,27 %	15,21 %	22,46 %	(15,28 %)		224,27 %	31/10/2002	Article 8
Russell 1000 Index (USD) ⁽⁶⁾	16,24 %	24,51 %	26,53 %	(19,13 %)		281,51 %		
US Government Mortgage Impact Fund 'A' Non Dist (USD)	0,79 %	0,49 %	3,20 %	(13,19 %)		3,80 %	02/08/1985	Article 9
Bloomberg US MBS Index	3,36 %	1,20 %	5,05 %	(11,81 %)		14,55 %		
US Growth Fund 'A' Non Dist (USD)	16,40 %	30,14 %	52,68 %	(40,57 %)		260,38 %	30/04/1999	Article 8
Russell 1000 Growth Index (USD) ⁽⁶⁾	22,58 %	33,36 %	42,68 %	(29,14 %)		419,95 %		
US Mid-Cap Value Fund 'A' Non Dist (USD)	6,63 %	7,14 %	11,63 %	(5,68 %)		117,74 %	13/05/1987	Autres
Russell Midcap Value Index (USD) ⁽⁶⁾	8,24 %	13,07 %	12,71 %	(15,44 %)		165,66 %		
US Sustainable Equity Fund 'A' Non Dist (USD)	15,36 %	17,99 %	25,67 %	(29,46 %)		-	17/06/2021	Article 8
Russell 1000 Index (USD) ⁽⁶⁾	16,24 %	24,51 %	26,53 %	(19,13 %)		-		
World Bond Fund 'A' Non Dist (USD)⁽⁴⁾	2,70 %	2,80 %	6,78 %	(13,72 %)		17,35 %	04/09/1985	Article 8
Bloomberg Global Aggregate USD Hedged Index (USD)	3,49 %	3,40 %	7,15 %	(11,22 %)		25,61 %		
World Energy Fund 'A' Non Dist (USD)	2,13 %	1,92 %	3,68 %	39,58 %		64,13 %	06/04/2001	Autres
MSCI World Energy 30% Buffer 10/40 Index (USD) ⁽⁶⁾	5,37 %	2,79 %	4,37 %	42,24 %		91,69 %		
World Financials Fund 'A' Non Dist (USD)	42,52 %	30,94 %	27,86 %	(19,39 %)		244,21 %	03/03/2000	Article 8
MSCI ACWI Financials Index (USD) ⁽⁶⁾	26,51 %	24,32 %	15,54 %	(9,84 %)		171,56 %		
World Gold Fund 'A' Non Dist (USD)	59,79 %	13,58 %	6,46 %	(17,00 %)		250,77 %	30/12/1994	Autres
FTSE Gold Mines Index (USD) ⁽⁶⁾	64,51 %	6,62 %	9,36 %	(15,47 %)		354,94 %		
World Healthscience Fund 'A' Non Dist (USD)	(11,63 %)	1,94 %	2,18 %	(5,21 %)		86,94 %	06/04/2001	Article 8
MSCI World Health Care Index (USD) ⁽⁶⁾	(11,60 %)	1,13 %	3,76 %	(5,41 %)		96,51 %		
World Mining Fund 'A' Non Dist (USD)	15,37 %	(10,91 %)	(0,41 %)	1,03 %		198,23 %	24/03/1997	Autres
MSCI ACWI Metals & Mining 30% Buffer 10/40 Index	20,07 %	(11,44 %)	8,49 %	(0,97 %)		290,42 %		
World Real Estate Securities Fund 'A' Non Dist (USD)	0,12 %	(0,91 %)	11,84 %	(29,82 %)		38,45 %	25/02/2013	Article 8
FTSE EPRA/Nareit Developed Index ⁽⁶⁾	1,78 %	0,94 %	9,68 %	(25,09 %)		44,88 %		
World Technology Fund 'A' Non Dist (USD)	20,81 %	32,50 %	49,78 %	(43,06 %)		517,95 %	03/03/1995	Article 8
MSCI AC World Information Technology 10/40 Index (USD) ⁽⁶⁾	21,06 %	27,46 %	51,02 %	(31,07 %)		567,82 %		

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁶⁾ Les mesures de performance figurant dans le tableau ci-dessus sont uniquement fournies à titre d'information. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer au Prospectus.

Informations relatives à la performance des Compartiments et aux indices de référence

Sauf indication contraire, la performance est indiquée sur la base du prix de la VAN avec revenu réinvesti. Les chiffres de la performance du Compartiment sont calculés au net des commissions, des dépenses et des remboursements de commissions annuels. Toutes les données relatives aux Compartiments et aux indices sont enregistrées dans la devise de référence et converties dans la devise appropriée.

Les changements de composition ou de dénomination d'un indice de référence ou d'un Compartiment effectués avant le 1^{er} janvier 2021 n'ont pas été communiqués.

Rapport des Administrateurs

Déclaration de gouvernance d'entreprise

Introduction

BlackRock Global Funds (la « Société ») est une société anonyme constituée, conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, en tant que société d'investissement à capital variable. La Société a été autorisée par la Commission de surveillance du secteur financier (la « CSSF ») comme organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») conformément aux dispositions de la Partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle qu'amendée le cas échéant, et est régie par cette loi. La Société respecte les principes fixés par la révision du code de conduite 2022 (le « Code ») de l'Association luxembourgeoise des fonds d'investissement (« ALFI ») publié par cette dernière en juin 2022.

Le Conseil d'administration de la Société (le « Conseil ») est tenu de garantir le respect des normes les plus rigoureuses de gouvernance d'entreprise et est responsable, au regard des actionnaires, de la gouvernance des affaires de la Société. Le Conseil d'administration a pris en compte les principes et les recommandations du Code et mis en place un cadre de gouvernance d'entreprise qu'il juge approprié pour une adhésion aux principes du Code, au vu de la nature de sa structure en tant que Société d'investissement. Le Conseil d'administration considère que la Société a respecté les principes du Code pour l'exercice clos le 31 août 2025.

La présente déclaration synthétise la structure de gouvernance d'entreprise et les processus en place pour la Société pour la période considérée allant du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Composition du Conseil d'administration

Le Conseil est actuellement composé de sept Administrateurs non exécutifs (dont deux Administrateurs indépendants). Le Conseil d'administration s'engage à maintenir un équilibre adéquat de compétences, d'expérience, d'indépendance et de connaissances parmi ses membres.

Les biographies des Administrateurs aux pages 18 et 19 font état, pour tous et chacun d'entre eux, d'une connaissance et d'une expérience approfondies du secteur des investissements et de compétences commerciales et financières, ainsi que d'une maîtrise des questions juridiques et réglementaires, qui leur permettent d'assurer un leadership stratégique efficace, un contrôle et une gouvernance adaptée de la Société. BlackRock estime que la composition actuelle constitue un bon équilibre pour le Conseil.

L'article 13 des statuts de la Société prévoit, conformément au droit luxembourgeois, que les Administrateurs soient élus par les actionnaires lors de leur assemblée générale annuelle pour une période se terminant à l'assemblée générale annuelle suivante et jusqu'à l'élection de leurs successeurs. Tout Administrateur démissionnant de son poste est tenu de certifier au Conseil d'administration et à la CSSF que sa décision est étrangère à toutes éventuelles difficultés rencontrées avec la Société ou réclamations à l'encontre de la Société.

Le Conseil est favorable à un renouvellement planifié et progressif du Conseil. BlackRock s'engage à veiller à ce que les Administrateurs candidats à l'élection par les actionnaires possèdent les compétences nécessaires au maintien de cet équilibre. Le Conseil s'engage à effectuer un examen annuel de sa performance et de ses activités. Les Administrateurs sont constamment tenus de veiller à ce qu'ils aient suffisamment de temps pour remplir leurs tâches. Des informations détaillées sur les autres nominations et engagements de chaque Administrateur (y compris la Présidente) sont consultables auprès du Conseil et du BlackRock Group.

Avant qu'un nouvel Administrateur ne soit proposé aux actionnaires, ce dernier bénéficiera d'une initiation complète comprenant la communication d'informations importantes concernant ses tâches et responsabilités en tant qu'Administrateur et concernant la Société. En outre, un nouvel Administrateur est tenu d'être formé par les représentants de BlackRock afin de se familiariser avec les différents processus jugés indispensables au bon exercice de ses obligations envers la Société.

La politique de la Société est d'encourager les Administrateurs à se tenir informés des évolutions opportunes pour ses intérêts. Les Administrateurs ont assisté et continueront d'assister à des séances d'actualisation et d'information organisées par les entités BlackRock. Les Administrateurs bénéficient également de briefings réguliers, entre autres des commissaires aux comptes, de stratégestes d'investissement, de spécialistes du risque, de dépositaires et de conseillers juridiques, relativement à toutes évolutions des produits proposés ou modifications législatives ou réglementaires susceptibles d'avoir une incidence sur la Société.

Responsabilités du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration se réunit au moins une fois par trimestre, ainsi que ponctuellement le cas échéant. Les informations sont fournies au Conseil d'administration en temps utile, sous format adéquat et de qualité appropriée pour lui permettre de s'acquitter de ses fonctions. Le Conseil est responsable de la réussite à long terme de la Société et reconnaît être responsable de la gestion, de la direction et du contrôle de la Société, dans le cadre de contrôles prudents et efficaces permettant d'évaluer et de gérer les risques. Le Conseil se réserve la faculté de prendre toutes les décisions liées à la détermination de la politique et des objectifs d'investissement, à toute modification de la stratégie d'investissement, à la conclusion de tout contrat important, au remplacement de tout membre du conseil, de tout commissaire aux comptes externe, à la défense judiciaire ou au règlement de tout litige important pour la Société et à toute évolution majeure des politiques ou pratiques comptables. Le Conseil d'administration approuve également le Prospectus et tout addendum à ce dernier, les circulaires à l'intention des actionnaires, les états financiers et autres documents juridiques pertinents.

La principale responsabilité de la Présidente est de diriger et de gérer le Conseil, d'encourager les discussions critiques et de favoriser une communication efficace au sein du Conseil. Elle est également chargée de promouvoir les bonnes pratiques, la gouvernance d'entreprise et une communication efficace avec les actionnaires.

Rapport des Administrateurs suite

Les Administrateurs bénéficient, en cas de besoin, des conseils et des services d'un conseiller externe et du personnel du BlackRock Group ainsi que de BlackRock (Luxembourg) S.A. (la « Société de gestion »). Le Conseil d'administration et les Administrateurs à titre individuel peuvent, le cas échéant et dans l'exercice de leurs fonctions, consulter des professionnels indépendants. Le Conseil d'administration est tenu de garantir que les livres et registres comptables de la Société sont correctement tenus, reflètent avec précision et à tout moment la situation financière de la Société et leur permettent de garantir que les états financiers sont conformes aux normes comptables correspondantes. Le Conseil d'administration est tenu de présenter une évaluation claire et pondérée de la situation financière de la Société, ce qui inclut les états financiers intermédiaires et tous autres rapports mis à disposition des actionnaires et du public. Le Conseil est chargé de prendre des mesures raisonnables pour la conservation des actifs de la Société et de mettre en œuvre des contrôles nécessaires à la prévention et à la détection de toute fraude et autres irrégularités.

Assurance

La Société souscrit une assurance couvrant de manière appropriée la responsabilité des Administrateurs et des cadres.

Délégation de responsabilités

La Société étant une société d'investissement à capital variable, la plupart de ses activités journalières de gestion et d'administration sont déléguées à des sociétés de BlackRock Group comme la Société de gestion, qui emploie des professionnels spécialisés dans la conformité et le risque. La Société de gestion nomme les Gestionnaires Financiers par délégation et d'autres prestataires de services tiers. Le Conseil d'administration a délégué les responsabilités suivantes :

Gestion et administration

Le Conseil a délégué la gestion des investissements, l'administration, le marketing et la distribution de la Société et de ses Compartiments à la Société de gestion. La Société a nommé The Bank of New York Mellon SA / NV, succursale luxembourgeoise (« BNYM ») comme Dépositaire de ses actifs, avec pour responsabilité la garde de ces actifs, conformément aux réglementations. Le Dépositaire est une filiale de The Bank of New York Mellon Corporation.

La Société de gestion a délégué la gestion du portefeuille de titres aux Gestionnaires Financiers par délégation. Les Gestionnaires Financiers par délégation opèrent selon les directives établies par le Conseil et détaillées dans le Prospectus de la Société relatif aux Compartiments de la Société. Les Gestionnaires Financiers par délégation concernés sont directement responsables des décisions relatives à l'exploitation quotidienne des Compartiments de la Société et doivent rendre compte de la performance d'investissement des Compartiments à la Société de gestion. Le Conseil a également délégué l'exercice des droits de vote attachés aux titres détenus dans le portefeuille aux Gestionnaires Financiers par délégation respectifs, qui peuvent à leur tour le déléguer à BIM UK. Le vote pour le compte d'actionnaires s'effectue de manière à servir au mieux les intérêts économiques des actionnaires en tant qu'investisseurs à long terme.

La Société de gestion a délégué ses responsabilités relatives aux services administratifs de la Société et de ses Compartiments à The Bank of New York Mellon SA / NV, succursale de Luxembourg (l'« Agent administratif »). L'Agent administratif est chargé de l'administration des activités de la Société et notamment du calcul de la valeur de l'actif net et de la préparation des états financiers de la Société, sous la supervision générale de la Société de gestion. L'Agent administratif est une filiale de The Bank of New York Mellon Corporation. La Société de gestion a délégué les services d'agent de transfert et d'enregistrement des actions à J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

La Société de gestion a délégué la distribution, la promotion et la commercialisation des Actions, ainsi que l'administration et la commercialisation connexes courantes à BIM UK en tant que Distributeur principal. En tant que Distributeur principal, BIM UK est responsable de l'offre de vente, de la promotion et de la commercialisation des actions de tout compartiment. BIM UK est responsable envers la Société de gestion de la distribution et de la commercialisation des Actions.

La Société de gestion est responsable envers le Conseil de toutes les activités qui lui sont déléguées ou qu'elle délègue, y compris, entre autres, celles décrites ci-dessus.

La Société de gestion présente un rapport au Conseil tous les trimestres et, au besoin et à titre exceptionnel, de manière ponctuelle. Les rapports sont produits afin de veiller à ce que le Conseil puisse superviser efficacement les mesures prises par ses délégués.

La Société de gestion est responsable des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque de la Société et de leur efficacité, de la fiabilité des informations financières publiées ou utilisées dans le cadre des activités, et du contrôle régulier de la conformité aux réglementations régissant l'exploitation de la Société. La Société de gestion vérifie, en continu, l'efficacité des systèmes de gestion des contrôles internes et des risques, afin d'identifier, d'évaluer et de gérer les risques importants de la Société. Ce processus comprend des procédures conçues pour détecter et évaluer tout(e) défaut ou faiblesse. Dès lors que le Conseil d'administration considère qu'un cas est significatif, des procédures garantissent que les mesures nécessaires sont prises pour remédier aux anomalies.

Les processus de contrôle des risques identifiés, couvrant la gestion des finances, des opérations, de la conformité et des risques, font partie intégrante des opérations de BlackRock Group et de la Société de gestion. Un processus de contrôle et de reporting a été mis en place afin de passer en revue ces contrôles durant la période et jusqu'à la date du présent rapport, mené par le service d'audit d'entreprise de BlackRock.

Les unités de BlackRock chargées de la gestion des risques d'audit et du risque opérationnel présentent, sur une base trimestrielle, un rapport à la Société de gestion. La Société de gestion reçoit également, de la part de l'Agent administratif et du Dépositaire, un rapport sur les contrôles internes des activités de garde et des activités administratives de la Société. Le Conseil reconnaît que ces systèmes de contrôle peuvent uniquement gérer et non éliminer les risques de non-atteinte des objectifs des compartiments et qu'ils peuvent fournir une garantie raisonnable, mais non absolue, contre toute anomalie

Rapport des Administrateurs suite

ou perte significative ; ledit Conseil se fonde également sur les contrôles opérationnels établis par les prestataires de services.

Présentation de l'information financière

Le Conseil d'administration est également responsable de l'établissement et du maintien des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques adéquats de la Société en rapport avec le processus de présentation de l'information financière. Ces systèmes sont conçus pour gérer, plutôt qu'éliminer, les risques susceptibles d'entraver la réalisation des objectifs d'information financière de la Société. La Société dispose de procédures visant à assurer que tous les documents comptables sont tenus à jour et consultables sur demande, incluant la présentation des états financiers annuels et semestriels. Ces procédures incluent la nomination de l'Agent administratif chargé de la tenue des registres comptables de la Société, indépendamment du Gestionnaire d'investissements et du Dépositaire. Les états financiers sont préparés conformément au droit applicable et aux principes comptables généralement reconnus, et sont approuvés par le Conseil d'administration de la Société. Les données comptables communiquées dans le rapport annuel doivent être auditées et le rapport du commissaire aux comptes agréé, y compris toute réserve, est entièrement reproduit dans le rapport annuel de la Société.

Rémunération

La Société est une société d'investissement et n'a aucun employé ou Administrateur exécutif. Aucun Administrateur passé ou actuel n'était ou n'est éligible à bénéficier d'une retraite de la part de la Société, et la Société ne leur a attribué aucune option sur action ou prime de performance de long terme. Aucune composante de la rémunération des Administrateurs n'est liée à la performance. Les Administrateurs qui sont également employés du Groupe BlackRock ne sont pas habilités à percevoir des commissions d'Administrateur. Tous les autres Administrateurs reçoivent une rémunération soumise à l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle et communiquée à la page 1227. Le Conseil d'administration estime que le niveau de rémunération des Administrateurs qui perçoivent des honoraires reflète correctement le temps consacré à cette fonction et aux responsabilités y afférentes. Le Conseil estime que les commissions sont justes et appropriées compte tenu de la taille, de la complexité et de la gamme des compartiments sous gestion. Le montant maximal de rémunération payable aux Administrateurs est approuvé par le Conseil.

Communication avec les Actionnaires

Le Conseil d'administration est tenu de convoquer l'assemblée générale annuelle ainsi que toutes autres assemblées générales de la Société. Les actionnaires sont encouragés à participer et voter aux assemblées générales. L'avis de convocation aux assemblées générales est émis conformément aux statuts de la Société et l'avis de convocation à l'assemblée générale annuelle est envoyé au moins 8 jours avant l'assemblée. Toutes les questions importantes présentées en assemblée générale sont traitées par voie de résolution séparée. Les chiffres des votes par procuration sont notés par la présidente de l'assemblée générale.

La prochaine Assemblée générale annuelle des Actionnaires se tiendra le 17 février 2026 ou aux alentours de cette date et les

actionnaires seront invités à examiner les points habituellement abordés lors de ces assemblées, notamment :

- ▶ Approbation des états financiers et paiement des dividendes
- ▶ Approbation des commissions des Administrateurs
- ▶ Élection ou réélection des Administrateurs
- ▶ Élection ou réélection du commissaire aux comptes
- ▶ Quitus aux Administrateurs – cette résolution est requise par la loi luxembourgeoise et le quitus n'est valable que si les états financiers ne contiennent pas d'omission ou de fausses informations qui masquent la situation financière réelle de la Société. Le quitus est accordé sur la base des faits divulgués et des informations mises à la disposition des actionnaires lors de l'Assemblée générale annuelle.

Les procédures relatives aux assemblées générales sont régies par les statuts de la Société.

En tant que Distributeur principal, BIM UK est chargé de gérer la relation entre la Société et ses actionnaires, et le Conseil a mis en place des contrôles lui permettant d'être informé des plaintes des actionnaires.

Parcours professionnels des Administrateurs

Denise Voss (Présidente) (de nationalité américaine, résidant au Luxembourg) : M^{me} Voss est administratrice non exécutive de sociétés de services financiers et exerce ses activités à Luxembourg. Elle siège comme Administratrice aux Conseils d'administration de fonds phare de grands promoteurs de fonds, y compris BlackRock Global Funds et BlackRock Strategic Funds. M^{me} Voss a travaillé auparavant pour Franklin Templeton au Luxembourg pendant plus de 25 ans en tant que Dirigeante et Administratrice des activités OPCVM et de gestion de fonds d'investissement alternatifs de la société. Avant de rejoindre Franklin Templeton, elle a travaillé 10 ans chez Coopers & Lybrand à Boston, aux États-Unis et au Luxembourg. Elle a obtenu un diplôme de premier cycle à l'Université Tufts, ainsi qu'un diplôme de Master en comptabilité de l'Université de Bentley. M^{me} Voss siège au conseil d'administration d'Accelerating Impact, une organisation à but non lucratif qui vise à accélérer l'essor des gestionnaires de fonds émergents axés sur les thèmes de l'investissement climatique et social. De 2019 à 2025, elle a été présidente de LuxFLAG, un organisme à but non lucratif qui décerne des labels reconnus de finance durable aux structures d'investissement éligibles. M^{me} Voss est chargée de cours dans le cadre du programme de Master en gestion de patrimoine de l'Université du Luxembourg depuis 2019. De 2015 à 2019, elle a été présidente de l'ALFI (Association luxembourgeoise des fonds d'investissement), et de 2007 à 2019, membre du Conseil d'administration de l'ALFI.

Bettina Mazzocchi (de nationalités britannique, française et italienne) : M^{me} Mazzocchi est Managing Director de BlackRock et exerce ses activités à Paris. Elle est responsable d'iShares et Wealth pour la France, la Belgique, le Luxembourg et Monaco. Avant de rejoindre BlackRock en 2018, elle travaillait chez PIMCO depuis 2008, où elle occupait le poste de Directrice Pays pour la France. M^{me} Mazzocchi a précédemment travaillé

Rapport des Administrateurs suite

chez Morgan Stanley, Bank of America et Credit Suisse First Boston, où ses fonctions l'amenaient à se concentrer sur les marchés des instruments dérivés de crédit, des crédits structurés et des capitaux d'emprunt. M^{me} Mazzocchi est membre du Conseil d'administration du YATI (Young Actors Theatre Islington), une compagnie de théâtre communautaire à but non lucratif pour les enfants et les jeunes à Londres, au Royaume-Uni. M^{me} Mazzocchi est diplômée de l'Institut d'Études Politiques de Paris "Sciences Po) et de l'Université Paris III Sorbonne Nouvelle.

Benjamin Gregson (de nationalité australienne, résidant au Luxembourg) : M. Gregson (de nationalité australienne) est un Managing Director résidant au Luxembourg et est responsable du bureau luxembourgeois de BlackRock et de la gouvernance réglementaire. M. Gregson est principalement responsable de la supervision de la plateforme Luxembourg Fund de BlackRock et de la direction des bureaux de BlackRock au Luxembourg. Cela inclut le partenariat avec des équipes fonctionnelles pour soutenir la croissance, gérer les risques, promouvoir l'efficacité opérationnelle et répondre aux évolutions du marché et des réglementations. M. Gregson est Président du Comité de direction et Administrateur de BlackRock (Luxembourg) S.A., Administrateur de BlackRock Funds Management Company S.A. (ASG combinés de 180 Mrd \$ en janvier 2024) et membre du Comité de développement de produits EMEA. En plus de ses fonctions chez BlackRock, M. Gregson est membre du Conseil d'administration de l'Association of the Luxembourg Fund Industry (ALFI) depuis 2023. M. Gregson a plus de 25 ans d'expérience dans le secteur (dont 18 ans chez BlackRock) acquise à travers des postes de direction en Australie, en Asie-Pacifique et au Luxembourg. Avant de s'installer au Luxembourg, M. Gregson était Head of Asia-Pacific Fund Administration basé à Hong Kong.

Geoffrey Radcliffe (double nationalité britannique et luxembourgeoise, résident luxembourgeois) : Administrateur depuis 1999, M. Radcliffe est un Administrateur non exécutif qui possède plus de 40 ans d'expérience dans le secteur de la gestion des investissements. Jusqu'en février 2024, il était Managing Director de l'équipe Technology & Operations, Global Accounting and Product Services de BlackRock, responsable de Product Oversight and Governance International pour BlackRock EMEA & Asia Pacific et responsable du bureau de BlackRock Luxembourg. M. Radcliffe siège actuellement aux conseils d'administration d'un certain nombre de fonds d'investissement domiciliés au Luxembourg. M. Radcliffe est membre de l'Institute of Chartered Accountants d'Angleterre et du Pays de Galles et du Chartered Institute of Bankers. Il a été membre du Conseil d'administration de l'ALFI (Association luxembourgeoise des fonds d'investissement) pendant 10 ans jusqu'en juin 2023, président et membre de nombreux groupes de travail et comités clés de l'ALFI pour le secteur des fonds, et poursuit son engagement auprès de l'ALFI.

Davina Saint (de nationalité britannique, résidente irlandaise) : Basée à Dublin, M^{me} Saint est Administratrice non exécutive de sociétés de services financiers et Administratrice de l'Irish National Assets Management Agency, siégeant au Conseil d'administration, aux Comités de crédit et de planification et présidant le Comité de rémunération. M^{me} Saint a travaillé au sein du groupe BNP Paribas pendant plus de 20 ans, en tant qu'avocat-conseil pour l'activité Corporate

and Institutional Banking en Irlande et, plus récemment, en tant que Head of Branch pour l'activité Securities Services, toujours en Irlande. Avant de rejoindre BNP Paribas, elle a travaillé à Londres chez ABN Amro après l'obtention de son diplôme d'avocate spécialisée dans les contentieux dans le secteur du transport maritime. Elle est titulaire d'un diplôme en droit de la London School of Economics. Elle est également administratrice agréée (Chartered Director, CDir) et directrice de banque certifiée.

Keith Saldanha (de nationalité britannique) : M. Saldanha est Managing Director de BlackRock et Directeur du Wealth Product Group pour l'Europe, le Moyen-Orient et l'Afrique. Il est responsable du processus de définition et d'exécution des plans pour les produits alpha et alternatifs de l'activité BlackRock EMEA Wealth. Par ailleurs, M. Saldanha dirige le segment Fund Selection and Manager Research pour l'organisation des ventes EMEA iShares & Wealth. Il est membre du Comité exécutif Wealth EMEA, du Comité de développement des produits EMEA et du Comité de gestion des capacités EMEA. Il a rejoint BlackRock en 2015 après avoir quitté Man Group, où il était Global Head of Investment Marketing, responsable de plusieurs équipes de spécialistes produits, de développement commercial et de service à la clientèle pour les activités de gestion des investissements de Man. Auparavant, il a consacré plusieurs années à la création et l'exécution de l'activité de fusions et acquisitions de fonds spéculatifs de Man, tout en dirigeant la stratégie d'entreprise pour l'activité de fonds spéculatifs. M. Saldanha a commencé sa carrière dans le conseil en stratégie. Il est analyste en placements alternatifs agréé et est titulaire d'un BSc (Hons) en Économie obtenu à l'Université de Warwick.

Vasiliki Pachatouridi (double nationalité britannique et grecque) : M^{me} Pachatouridi est Managing Director, responsable d'iShares Fixed Income Product Strategy EMEA au sein du BlackRock Indexed Fixed Income Portfolio Management Group (PMG). Elle est chargée d'encourager l'adoption d'ETF d'iShares à revenu fixe et d'autres stratégies indicielles à revenu fixe, tant sur le plan institutionnel que sur le plan patrimonial. M^{me} Pachatouridi représente également l'entreprise face à la clientèle, aux organismes de réglementation, aux organismes professionnels et aux médias, préconisant la nécessité de moderniser les marchés obligataires, notamment en ce qui concerne la négociation, la liquidité et l'évolution des indices. M^{me} Pachatouridi a rejoint la société en 2007, en comptant ses années chez Barclays Global Investors (BGI), qui a fusionné avec BlackRock en 2009. Auparavant, elle était membre de l'équipe iShares EMEA Investment Strategies & Insights, où elle fournissait des analyses sur les produits ETF, ainsi que des opinions sur des opérations de placement et des informations sur le marché à divers clients. Chez BGI, elle a commencé sa carrière au sein de l'équipe Transition Management. M^{me} Pachatouridi est titulaire d'un MSc (Master) en Gestion des investissements obtenu avec mention très bien à la Cass Business School en 2007 et d'un BSc (Bachelor/Licence) en Administration des affaires obtenu à l'université de Bath en 2006.

Rapport sur la rémunération (non audité)

Les renseignements ci-dessous se rapportent aux politiques de rémunération du BlackRock Group « BlackRock », et sont applicables à BlackRock (Luxembourg) S.A. (la « Société de gestion »). Ces déclarations sont effectuées conformément à la Directive 2009/65/CE sur la coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives relatives aux Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »), amendée, notamment par la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014, (la « Directive »), ainsi que les Orientations en matière de bonnes politiques de rémunération sous le régime de la Directive OPCVM et de la Directive AIFM "« Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD »", publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers.

La Politique de rémunération OPCVM de BlackRock (la « Politique de rémunération OPCVM ») s'appliquera aux entités de l'EEE au sein du groupe BlackRock qui sont agréées en tant que gestionnaire de fonds OPCVM conformément à la Directive et garantira la conformité aux exigences de l'Article 14b de la Directive, et s'appliquera de même aux entités britanniques au sein du groupe BlackRock qui sont agréées par la FCA en tant que gestionnaire d'un fonds OPCVM britannique.

La Société de gestion a adopté la Politique de rémunération applicable aux OPCVM, dont un résumé est présenté ci-dessous.

Gouvernance en matière de rémunération

La gouvernance en matière de rémunération de BlackRock dans la région EMEA s'exerce au travers d'une structure hiérarchisée qui comprend : (a) le Management Development and Compensation Committee (le « MDCC ») (à savoir le comité de rémunération mondial et indépendant pour BlackRock, Inc.) ; et (b) le conseil d'administration de la Société de gestion (le « Conseil d'administration de la Société de gestion »). Ces organes sont responsables de l'établissement des politiques de rémunération de BlackRock qui consiste à examiner régulièrement la politique de rémunération de BlackRock et à assurer sa mise en œuvre.

La mise en œuvre de la politique de rémunération fait chaque année l'objet d'un examen central et indépendant qui vise à vérifier le respect des politiques et des procédures de rémunération adoptées par le MDCC et le Conseil d'administration de la Société de gestion. L'examen le plus récent n'a révélé aucune problématique significative. Les informations à fournir sur la rémunération sont produites et détenues par le MDCC et le Conseil d'administration de la Société de gestion.

Aucun changement important n'a été apporté à la politique de rémunération en 2024.

(a) Le MDCC

Les rôles du MDCC sont notamment les suivants :

- ▶ superviser :
 - ▶ les programmes de rémunération des dirigeants de BlackRock ;
 - ▶ les régimes de prestations des collaborateurs de BlackRock ; et
 - ▶ tous autres plans de rémunération susceptibles d'être mis en place par BlackRock le cas échéant, pour lesquels le MDCC est réputé avoir qualité d'agent administratif ;

- ▶ examiner les exposés et les analyses concernant les rémunérations qui sont inclus dans la circulaire de sollicitation de procurations annuelle de BlackRock Inc., et en discuter avec la direction, avec approbation du rapport du MDCC pour inclusion dans la circulaire de procurations ;
- ▶ examiner, évaluer et, le cas échéant, élaborer rapports et recommandations destinés au Conseil d'administration de BlackRock, Inc. (le « Conseil d'administration BlackRock, Inc. ») sur le développement des talents et la planification de la relève chez BlackRock, en insistant sur la performance et la relève aux plus hauts niveaux hiérarchiques ; et
- ▶ aider les conseils d'administration des entités réglementées de la Société dans la région EMEA à respecter leurs obligations en matière de rémunération, en surveillant la conception et la mise en œuvre de la politique de rémunération de cette région conformément aux réglementations applicables.

Le MDCC est directement assisté par son propre consultant en rémunération externe, Semler Brossy Consulting Group LLC, lequel ne saurait avoir de relation avec BlackRock Inc. ou son Conseil d'administration qui entraverait sa capacité à offrir un conseil indépendant au MDCC sur toute question de rémunération.

Le Conseil d'administration de BlackRock Inc. a précisé que les membres du MDCC sont tous « indépendants » au sens des normes de cotation de la Bourse de New York (NYSE), lesquelles exigent que chacun ait le statut d'« administrateur externe ».

Le MDCC s'est réuni à huit reprises au cours de 2024. La charte du MDCC est disponible sur le site Web de BlackRock Inc. (www.blackrock.com).

Les examens périodiques permettent au MDCC de contrôler la bonne application des principes de la politique et de l'approche de rémunération de BlackRock.

(b) Le Conseil d'administration de la Société de gestion

Le Conseil d'administration de la Société de gestion, exerçant sa fonction de surveillance, est chargé de superviser, d'approuver et d'assurer le contrôle de la Politique de rémunération issue de la Directive UCITS, dans la mesure où elle s'applique à la Société de gestion et à son Personnel identifié (tel que défini ci-dessous).

Les responsabilités relevant de la fonction de surveillance incluent :

- ▶ l'approbation, le maintien et la supervision de la mise en œuvre de la Politique de rémunération issue de la Directive OPCVM ;
- ▶ la détermination et la supervision de la rémunération des membres de l'organe de direction, étant entendu que si la Société de gestion concernée n'a pas prévu de fonction de surveillance séparée, la rémunération des membres de l'organe de direction sera déterminée par le MDCC ;
- ▶ l'approbation de tous changements importants ou toutes exceptions subséquent(e)s concernant la Politique de rémunération issue de la Directive OPCVM ainsi que la prise en compte et le suivi rigoureux de leurs effets ;
- ▶ la prise en compte de toutes les informations fournies par les fonctions transversales compétentes (par ex., la gestion des risques, la conformité, les ressources humaines, la planification stratégique, etc.) dans la conception et la supervision de la Politique de rémunération issue de la Directive OPCVM ;

Rapport sur la rémunération (non audité) suite

Procédure de prise de décision

Les décisions liées à la rémunération des collaborateurs sont prises une fois l'an en janvier, après clôture de l'exercice. Ce calendrier permet de prendre en compte l'intégralité des résultats financiers annuels, en sus d'autres motifs et objectifs non financiers. Bien que le cadre des prises de décision en matière de rémunération soit lié à la performance financière, une grande part de discernement est requise pour établir les rémunérations individuelles variables en fonction des résultats stratégiques et opérationnels réalisés ainsi que d'autres considérations telles que les capacités de gestion et d'encadrement.

Aucune formule préétablie ni de base de référence n'est employée pour déterminer les primes d'intéressement annuelles. Plusieurs facteurs sont pris en compte pour déterminer le montant des rémunérations individuelles de manière spécifique, parmi lesquels la réalisation des objectifs non financiers ainsi que la performance générale en matière de finance et d'investissement (y compris, le cas échéant, les bons résultats pour les clients de détail). Ces résultats sont examinés dans leur ensemble, sans pondération particulière, et il n'existe pas de corrélation directe entre l'évaluation d'une performance donnée et la prime annuelle attribuée. La rémunération variable accordée à un ou plusieurs membres du personnel eu égard à un exercice financier donné peut également être nulle.

Les primes d'intéressement annuelles versées sont tirées d'une enveloppe de primes.

La taille de l'enveloppe de primes envisagée, laquelle comprend des primes en numéraire et en actions, est réexaminée tout au long de l'année par le MDCC et l'enveloppe de primes globale finale est approuvée après la clôture de l'exercice annuel. Dans le cadre de cette révision, le MDCC reçoit les informations financières réelles et projetées au cours de l'exercice, ainsi que les informations relatives à la clôture de l'exercice. Les informations financières reçues et analysées par le MDCC comprennent le compte de résultat prévisionnel de l'exercice en cours, ainsi que d'autres données financières qui sont comparées aux résultats de l'exercice antérieur et au budget de l'exercice en cours. Le MDCC contrôle en outre d'autres paramètres de performance financière de BlackRock (par exemple, les entrées nettes d'actifs sous gestion et la performance des investissements), ainsi que les informations relatives aux conditions de marché et aux niveaux de rémunération de la concurrence.

Le MDCC analyse régulièrement les recommandations de la direction au regard du pourcentage du bénéfice d'exploitation (hors primes) qui sera accumulé et comptabilisé comme une charge liée aux rémunérations tout au long de l'année, représentant la part en numéraire de l'enveloppe de primes annuelle globale (le « pourcentage cumulé »). Le pourcentage cumulé de la partie en numéraire de l'enveloppe de primes annuelle globale peut être modifié par le MDCC au cours de l'année, selon l'analyse des informations financières susmentionnées. Le MDCC n'applique pas de pondération ni de formule particulière aux informations qu'il étudie pour déterminer la taille de l'enveloppe de primes globale ou les montants cumulés pour la part en numéraire de l'enveloppe de primes globale.

Après clôture de l'exercice comptable, le MDCC valide le montant final de l'enveloppe de primes.

Dans le cadre de la procédure de révision de fin d'exercice, les services Risque d'entreprise et Conformité réglementaire rapportent au MDCC toutes activités, tous incidents ou événements méritant d'être pris en compte lors des prises de décision de rémunération.

Les membres du personnel ne sont pas impliqués dans l'établissement de leur propre rémunération.

Fonctions de contrôle

Chacune des fonctions de contrôle (risque d'entreprise, juridique et conformité, finances, ressources humaines et audit interne) a sa propre structure organisationnelle indépendante des unités opérationnelles. La rémunération des membres du personnel des fonctions de contrôle est donc indépendante des activités qu'ils supervisent. Le responsable de chaque fonction de contrôle est membre du Comité exécutif mondial (« GEC », Global Executive Committee) ou du comité d'encadrement mondial, ou est tenu d'une obligation de rapport au conseil d'administration de BlackRock Group Limited, société mère de toutes les entités réglementées BlackRock dans la région EMEA, y compris la Société de gestion.

Les enveloppes de primes fonctionnelles sont déterminées par rapport au rendement individuel des fonctions. La rémunération des dirigeants des fonctions de contrôle est directement supervisée par le MDCC.

Lien entre salaire et performance

Il existe une philosophie de récompense de la performance claire et bien définie et les régimes de rémunération sont conçus pour répondre aux objectifs clés suivants :

- ▶ équilibrer de manière appropriée les résultats financiers de BlackRock entre actionnaires et collaborateurs ;
- ▶ attirer, retenir et motiver les employés capables d'apporter des contributions significatives à la réussite à long terme de l'entreprise ;
- ▶ harmoniser les intérêts des cadres et ceux des actionnaires, en distribuant des actions de BlackRock Inc. comme part significative des primes d'intéressement tant annuelles qu'à long terme ;
- ▶ contrôler les coûts fixes en s'assurant que les charges liées aux rémunérations varient en fonction des bénéfices réalisés ;
- ▶ indexer une part significative de la rémunération globale des collaborateurs sur les performances financières et opérationnelles de l'entreprise ;
- ▶ promouvoir une gestion saine et efficace des risques dans toutes les catégories de risques, dont les risques en matière de durabilité ;
- ▶ décourager la prise de risques excessifs (en matière de durabilité ou autre) ; et

Rapport sur la rémunération (non audité) suite

- ▶ s'assurer que les intérêts des clients ne sont pas affectés par la rémunération accordée sur le court, moyen et/ou long terme.

L'instauration d'une culture d'excellence de la performance repose sur la capacité à évaluer la performance d'une manière claire et cohérente au regard des objectifs, des valeurs et des conduites du personnel. Les Gestionnaires appliquent une échelle de notation à 5 points pour réaliser l'évaluation globale des performances d'un collaborateur, et les collaborateurs effectuent également une auto-évaluation. La note finale d'ensemble est calculée lors de l'entretien d'évaluation de chaque collaborateur. Les collaborateurs sont évalués aussi bien sur la performance absolue elle-même que sur la manière dont elle est réalisée.

En vertu de la philosophie de rétribution de la performance, les notes sont utilisées pour différencier et récompenser les performances individuelles, mais il n'existe pas de formule de rémunération prédéfinie. Les décisions en matière de rémunération restent discrétionnaires et sont prises dans le cadre de la procédure de rémunération de fin d'année.

D'autres facteurs entrent en compte pour établir les niveaux de rémunération, au même titre que les performances individuelles, et peuvent inclure :

- ▶ la performance du Gestionnaire, les fonds gérés par le Gestionnaire et/ou le service fonctionnel concerné ;
- ▶ les facteurs qui s'appliquent individuellement à un collaborateur (par ex. les modalités de travail (y compris le temps partiel, le cas échéant)) ; les relations avec les clients et collègues ; l'esprit d'équipe ; les compétences ; tout problème de comportement ; et, sous réserve de toute politique applicable, la possible incidence de tout congé ou toute absence sur la contribution à l'entreprise ;
- ▶ la gestion du risque au sein des profils de risque adaptés aux clients BlackRock ;
- ▶ les besoins stratégiques de l'entreprise, parmi lesquels les intentions de retenir des collaborateurs ;
- ▶ l'obtention d'informations sur le marché ;
- ▶ les éléments essentiels pour le fonctionnement de l'activité ; et
- ▶ le soutien aux initiatives de la société concernant les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, ainsi que la diversité, l'équité et l'inclusion.

L'un des principaux outils est la gestion du risque et, même si les employés sont rémunérés pour leur solide performance en matière de gestion d'actifs pour le compte des clients, ils sont également tenus de gérer les risques dans la limite des profils de risque adéquats pour ces derniers. Par conséquent, les collaborateurs ne sont pas récompensés s'ils concluent des

opérations qui ne répondent pas aux paramètres établis. Les pratiques de rémunération n'offrent pas d'intéressements indus pour la planification ou les rendements financiers à court terme, ne récompensent pas les prises de risque déraisonnables et assurent un équilibre rationnel entre les risques nombreux et substantiels inhérents aux activités de gestion d'investissement, de gestion du risque et aux services de conseil.

BlackRock applique un modèle de rémunération global composé d'un salaire de base, qui est contractuel, et d'un régime de prime discrétionnaire.

Ce régime de prime discrétionnaire est appliqué sur une base annuelle. Bien que tous les collaborateurs soient éligibles à un éventuel bonus discrétionnaire, il n'existe aucune obligation contractuelle de récompenser un collaborateur au titre du régime de prime discrétionnaire qui le concerne. En termes d'octroi de prime discrétionnaire, les facteurs énumérés ci-dessus (sous la section intitulée « Lien entre salaire et performance ») peuvent être pris en compte en plus d'autres critères qui s'avèrent pertinents au cours de l'exercice.

Les rétributions discrétionnaires des collaborateurs, dont les cadres exécutifs, sont assujetties à des règles qui déterminent la part versée en numéraire et la part payée en actions BlackRock, Inc., ainsi qu'à des conditions additionnelles liées au blocage/retrait des actions. Les attributions d'actions sont soumises à des ajustements de performance supplémentaires liés à la variation du cours de l'action de BlackRock, Inc. sur la période d'acquisition des droits. Plus la rémunération annuelle totale est élevée, plus grande est la part différée en actions. Le MDCC a adopté cette approche en 2006 afin d'augmenter substantiellement la capacité de rétention et l'alignement des régimes de rémunération des employés éligibles, incluant les cadres exécutifs, sur les intérêts des actionnaires. La part différée en actions est versée en trois paiements égaux sur les trois années qui suivent l'attribution de la prime.

En plus de la prime annuelle discrétionnaire décrite ci-dessus, des attributions d'actions peuvent être effectuées pour associer plus étroitement certaines personnes aux résultats futurs de la société. Ces mesures incitatives à long terme ont été établies à titre individuel afin d'offrir un schéma d'intéressement significatif au regard d'une performance soutenue sur une période de plusieurs années, en reconnaissant la portée du rôle individuel, l'expertise professionnelle et les compétences en termes d'encadrement.

Certains dirigeants seniors peuvent prétendre à des primes en actions liées à la performance, dans le cadre du « BlackRock Performance Incentive Plan » (« BPIP »). Les primes distribuées par le BPIP portent sur une période de performance de trois ans et reposent sur une mesure de la Marge opérationnelle ajustée⁽¹⁾ et de la Croissance organique du chiffre d'affaires⁽²⁾. Les montants à payer sont calculés en fonction des objectifs atteints par la société en termes de résultats financiers à la clôture de la période sur laquelle se mesure la performance. Le nombre maximum d'actions qui peuvent être attribuées correspond à 165 % de la prime, dans le cas où les deux

⁽¹⁾ Selon la Marge opérationnelle ajustée : comme indiqué dans les informations externes communiquées par BlackRock, reflète le Résultat d'exploitation ajusté divisé par le Chiffre d'affaires total, net des frais de distribution et de notification et de l'amortissement des commissions de vente différées.

⁽²⁾ Croissance organique du chiffre d'affaires : équivaut aux nouvelles commissions de base nettes, plus le nouveau chiffre d'affaires net généré par Aladdin sur l'exercice (en dollars américains).

Rapport sur la rémunération (non audité) suite

indicateurs atteindraient les objectifs financiers prédéterminés. Aucune action ne sera octroyée si la performance financière de la société exprimée au moyen des deux indicateurs susmentionnés est inférieure à un seuil de performance prédéfini. Ces indicateurs ont été sélectionnés comme mesures clés de la valeur actionnariale et parce qu'ils sont applicables sur l'ensemble des cycles du marché.

Un nombre restreint de professionnels de l'investissement reçoivent une part du bonus discrétionnaire annuel (comme indiqué ci-dessus) sous forme de paiement en numéraire différé lié au notionnel des investissements réalisés dans une sélection de produits gérés par le collaborateur concerné. L'objet de ces rétributions est d'aligner les professionnels de l'investissement sur les rendements des produits qu'ils gèrent au moyen d'une rémunération différée et liée à ces produits. Les clients et les évaluateurs externes sont de plus en plus favorables aux produits dans lesquels les investisseurs clés ont un intérêt par le biais de placements personnels significatifs.

Personnel identifié

Le « personnel identifié » comprend les catégories suivantes de personnel dont les activités professionnelles ont une influence importante sur le profil de risque de la Société de gestion ou du fonds qu'elle gère :

- ▶ les membres du Conseil d'administration (Administrateurs exécutifs et non exécutifs) ;
- ▶ les Dirigeants ;
- ▶ les Membres de la Haute Direction ; et
- ▶ les personnes responsables de la haute direction interne, des preneurs de risques et des fonctions de contrôle.

La liste du Personnel identifié fera l'objet d'un examen périodique et sera formellement révisée, entre autres en cas de :

- ▶ changements organisationnels ;
- ▶ nouvelles initiatives commerciales ;
- ▶ modifications des listes des fonctions de forte influence ;
- ▶ évolutions des responsabilités afférentes à un poste ; et
- ▶ révision des orientations réglementaires.

BlackRock applique le principe de proportionnalité au Personnel identifié. BlackRock base son approche de la proportionnalité sur plusieurs facteurs à la fois, facteurs que les directives en la matière lui permettent de prendre en compte. Le respect du principe de proportionnalité a été évalué sur la base des critères définis dans les lignes directrices de l'AEMF, à savoir les critères relatifs à la taille, à l'organisation interne et à la nature, à l'étendue et à la complexité des activités ; au groupe de personnes dont l'impact sur le profil de risque de la société de gestion n'est significatif que collectivement ; et à la structure de la rémunération des membres du Personnel identifié.

Informations quantitatives à fournir sur la rémunération

En vertu de la Directive, la Société de gestion est tenue de publier des informations quantitatives sur la rémunération.

Ces déclarations sont effectuées conformément aux orientations réglementaires, telles qu'interprétées par BlackRock et actuellement disponibles en matière d'informations quantitatives à communiquer sur la rémunération. Selon l'évolution des pratiques de marché ou réglementaires, BlackRock peut considérer qu'il est opportun d'apporter des changements au calcul des informations quantitatives à fournir sur la rémunération. Ces changements pourraient, le cas échéant, impliquer que les renseignements relatifs à un fonds ne soient pas comparables à ceux fournis l'année antérieure, ou à ceux d'autres fonds de BlackRock pour la même année.

Les informations relatives à la rémunération au niveau d'un Compartiment donné ne sont pas encore disponibles. Les informations fournies concernent (a) les collaborateurs de la Société de gestion ; (b) les membres de la direction générale ; (c) les collaborateurs qui ont la capacité d'influer sensiblement sur le profil de risque du Fonds ; et (d) les collaborateurs des sociétés auxquelles la gestion du portefeuille et des risques a été formellement déléguée.

Toutes les personnes incluses dans les chiffres agrégés publiés sont rémunérées conformément à la politique de rémunération de BlackRock au titre de leurs responsabilités dans les segments d'activité correspondants. Parce que tous les collaborateurs ont un certain nombre de domaines de responsabilité, seule la part de rémunération des services assurés par ces personnes attribuable à la Société de gestion est incluse dans les chiffres agrégés publiés.

Les membres du personnel et de la haute direction de la Société de gestion assurent en principe la prestation de services OPCVM et non-OPCVM pour de multiples fonds, clients et fonctions de la Société de gestion et de l'ensemble du groupe BlackRock. À l'inverse, les membres du personnel et de la direction du groupe BlackRock en général offrent habituellement des services liés, ou non, à la Directive OPCVM, au regard de multiples fonds, clients et fonctions du groupe BlackRock en général et de la Société de gestion. Par conséquent, les chiffres publiés correspondent à la somme des parts de rémunération individuelles attribuables à la Société de gestion, suivant une méthode de répartition objective qui tient compte de la nature multiple des services assurés par ladite Société de gestion et par le groupe BlackRock en général. Ces chiffres ne sont donc pas représentatifs de la rémunération réelle d'un individu ni de la structure de sa rémunération.

Le montant de la rémunération globale consentie au personnel de la Société de gestion au titre de l'exercice financier concerné clôturé le 31 décembre 2024 s'élève à 167,01 millions d'USD. Ce chiffre est composé d'une rémunération fixe qui s'élève à 73,87 millions d'USD, et d'une rémunération variable qui s'élève à 93,14 millions d'USD. Au total, 11 348 personnes ont bénéficié de la rémunération précisée ci-dessus.

Le montant de la rémunération globale consentie par la Société de gestion au titre de l'exercice financier concerné clôturé le 31 décembre 2024 s'élevait à 5,67 millions d'USD au bénéfice de la direction générale, et à 5,22 millions d'USD au bénéfice des autres membres du personnel dont les actions ont une incidence significative sur le profil de risque de la Société de gestion ou de ses fonds.

Bilan

au 31 août 2025

Nom du Compartiment	Note	BlackRock	AI	Asia	Asian	Asian	Asian	Asian	Asian	Asian	Brown To	China	China	
		Global Funds Combined	Innovation Fund ⁽²⁾	Pacific Bond Fund ⁽⁴⁾	Dragon Fund	Growth Leaders Fund	High Yield Bond Fund	Multi-Asset Income Fund	Sustainable Equity Fund	Tiger Bond Fund	Green Materials Fund	Bond Fund	Bond Fund	China Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	CNH	USD
Actifs														
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		131 034 203 955	20 020 800	109 020 725	520 634 861	345 043 634	1 212 925 076	176 408 888	8 999 021	1 982 846 666	68 774 271	14 272 167 475	909 615 755	
Plus-values/(moins-values) non réalisées		22 019 802 332	4 570 748	2 488 684	112 199 484	79 405 477	(46 816 367)	12 198 349	1 125 065	(63 011 822)	10 355 406	(772 640 294)	152 503 917	
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	153 054 006 287	24 591 548	111 509 409	632 834 345	424 449 111	1 166 108 709	188 607 237	10 124 086	1 919 834 844	79 129 677	13 499 527 181	1 062 119 672	
Liquidités en banque	2(a)	6 601 594 869	373 845	8 893 650	75 919 963	37 491 749	18 730 713	24 279 629	580 136	187 456 053	1 897 481	758 569 670	121 392 168	
Dus par le courtier	14	714 967 796	-	1 255 241	-	-	2 520 000	1 081 000	-	15 197 620	-	106 464 524	-	
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	732 007 664	6 518	1 097 272	402 599	250 994	15 692 335	997 524	6 033	21 195 812	71 151	143 624 316	528 521	
À recevoir sur placements vendus	2(a)	3 609 643 409	-	386 443	-	-	2 780 868	769 029	-	12 458 319	-	34 158 216	-	
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	452 080 549	180 091	2 337	830 540	103 314	2 561 156	9 174 210	-	15 936 878	80 302	11 419 762	8 454 340	
Plus-value non réalisée sur :														
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	25 592 624	-	-	-	-	-	-	-	250 829	-	-	-	
Opérations de change à terme en cours	2(c)	42 250 758	28	28 201	-	94 512	782 358	224 192	-	805 235	-	-	286 996	
Valeur de marché des contrats sur titres « To Be Announced »	2(c)	1 675 225 976	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(c)	181 478 732	-	-	1 341 699	334 766	-	-	-	-	-	-	5 205 689	
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	95 376 885	-	-	-	-	310 704	-	-	3 616 660	-	1 626 847	-	
Autres actifs	2(a,c)	63 996 185	2 661	1 033	-	-	14 027	37 695	1 006	11 298	18 394	50 787	4 217	
Total des actifs		167 248 221 734	25 154 691	123 173 586	711 329 146	462 724 446	1 209 500 870	225 170 516	10 711 261	2 176 763 548	81 197 005	14 555 441 303	1 197 991 603	
Passif														
Sommes dues à la banque	2(a)	101 953 385	-	-	-	-	-	-	7	-	-	-	48 783	
Dus au courtier	14	279 775 290	-	85 638	1 400 000	520 000	420 000	431	-	670 000	-	-	2 160 000	
Distribution de revenu payable	2(a)	345 912 196	-	87	83 487	1 064	4 612 120	964 061	-	5 921 246	-	39 218 465	70 133	
À payer pour les investissements achetés	2(a)	5 524 676 243	-	4 489 072	-	-	13 147 546	4 046 482	-	87 673 319	-	235 957 479	1 024 029	
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	368 219 872	17 080	-	692 618	224 717	5 663 960	20 161 136	-	2 949 975	350	19 783 983	17 819 545	
Moins-value non réalisée sur :														
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	17 260 361	-	9 344	-	-	3 969	267 794	-	-	-	617 414	-	
Opérations de change à terme en cours	2(c)	77 454 955	-	-	65 026	-	-	-	-	-	-	35 574 516	-	
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(c)	52 927 459	-	12 107	-	-	2 259 267	21 130	-	8 678 462	-	48 109 375	-	
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	109 981 710	-	15 586	-	-	213 052	730 584	-	3 435 808	-	627 881	-	
Autres éléments de passif	4, 5, 6, 7, 8	222 268 640	29 046	97 756	827 325	1 176 546	1 050 693	370 952	25 462	2 171 700	45 867	14 799 240	857 920	
Total du passif		7 100 430 111	46 126	4 709 590	3 068 456	1 922 327	27 370 607	26 562 570	25 469	111 500 510	46 217	394 688 353	21 980 410	
Total de l'actif net		160 147 791 623	25 108 565	118 463 996	708 260 690	460 802 119	1 182 130 263	198 607 946	10 685 792	2 065 263 038	81 150 788	14 160 752 950	1 176 011 193	

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Benjamin Gregson
Administrateur
21 novembre 2025

Bettina Mazzocchi
Administrateur
21 novembre 2025

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	China Impact Fund ⁽¹⁾	China Innovation Fund	China Multi-Asset Fund	China Onshore Bond Fund	Circular Economy Fund	Climate Action Equity Fund ⁽¹⁾	Climate Transition Multi-Asset Fund ⁽⁴⁾	Continental European Flexible Fund	Developed Markets Sustainable Equity Fund	Dynamic High Income Fund	Emerging Europe Fund ⁽⁴⁾
		USD	USD	USD	CNH	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	EUR
Actifs												
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		-	19 535 508	20 315 460	558 581 174	708 785 222	-	47 728 374	4 473 096 128	5 480 782	2 426 961 225	267 227 656
Plus-values/(moins-values) non réalisées		-	9 221 723	3 417 250	(54 033)	116 473 282	-	319 004	1 088 981 802	772 503	106 864 197	(267 222 454)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	-	28 757 231	23 732 710	558 527 141	825 258 504	-	48 047 378	5 562 077 930	6 253 285	2 533 825 422	5 202
Liquidités en banque	2(a)	23 451	811 518	833 939	28 480 632	31 380 356	11 627	5 474 123	74 858 116	56 563	250 752 556	18 397 283
Dus par le courtier	14	-	-	96 905	-	-	-	-	380 000	-	-	-
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	-	5 808	6 942	5 363 021	690 888	-	104 794	7 100 784	5 098	17 239 110	20 253
À recevoir sur placements vendus	2(a)	-	-	-	984 999	-	-	21 121	13 508 120	-	381 879	-
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	-	115	-	-	105 514	-	-	7 263 870	-	5 102 464	-
Plus-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	-	-	-	-	63 873	-	-	-	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	-	304	70	-	224 911	-	68 375	-	-	1 099 182	-
Valeur de marché des contrats sur titres « To Be Announced »	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	24 446	-	-	146 629	-
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	-	-	-	-	-	-	236 057	-	-	-	-
Autres actifs	2(a,c)	-	1 826	4 126	-	2 379 298	-	19 193	7 130 214	1 891	346 503	336 774
Total des actifs		23 451	29 576 802	24 691 498	593 355 793	860 039 471	11 627	54 059 360	5 672 319 034	6 316 837	2 808 893 745	18 759 512
Passif												
Sommes dues à la banque	2(a)	-	-	-	-	47 467	-	-	10 696 370	-	-	-
Dus au courtier	14	-	-	-	-	-	-	-	360 000	-	-	-
Distribution de revenu payable	2(a)	-	-	80	15 960	2 339	-	15	8 915 640	-	15 623 699	-
À payer pour les investissements achetés	2(a)	-	-	-	-	-	-	802 421	13 096 424	-	12 491 636	-
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	17 723	5 884	-	-	1 518 676	3 667	-	24 930 773	231	2 935 274	-
Moins-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	-	-	-	11 426	-	-	-	651 817	-	3 790 376	-
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	12 725	4 220 897	-	-	-	833 464	-	-	59
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	-	-	-	-	-	53 021	-	-	-	-
Autres éléments de passif	4, 5, 6, 7, 8	5 728	33 313	31 149	297 210	747 897	7 960	45 184	6 065 137	5 750	3 697 866	83 807
Total du passif		23 451	39 197	43 954	4 545 493	2 316 379	11 627	900 641	65 549 625	5 981	38 538 851	83 866
Total de l'actif net		-	29 537 605	24 647 544	588 810 300	857 723 092	-	53 158 719	5 606 769 409	6 310 856	2 770 354 894	18 675 646

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽³⁾ Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Bilan

au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Emerging Markets	Emerging Markets	Emerging Markets	Emerging Markets	Emerging Markets	Emerging Markets	Emerging Markets	Emerging Markets	Emerging Markets	ESG	ESG
		Bond Fund	Corporate Bond Fund ⁽⁴⁾	Corporate Bond Fund	Equity Income Fund	Ex-China Fund	Emerging Markets Fund	Impact Bond Fund	Local Currency Bond Fund	Sustainable Equity Fund	Blended Bond Fund ⁽⁴⁾	Emerging Markets Bond Fund ⁽⁴⁾
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs												
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		1 155 625 315	31 979 590	885 646 534	99 316 282	221 847 223	688 346 839	103 463 672	1 672 419 631	218 404 181	35 631 608	426 754 505
Plus-values/(moins-values) non réalisées		36 022 231	821 999	24 540 327	1 710 708	14 444 221	(27 795 320)	571 449	(85 106 627)	28 483 822	(408 654)	10 979 286
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	1 191 647 546	32 801 589	910 186 861	101 026 990	236 291 444	660 551 519	104 035 121	1 587 313 004	246 888 003	35 222 954	437 733 791
Liquidités en banque	2(a)	103 299 590	494 213	67 283 278	10 188 545	16 256 394	70 393 906	9 495 667	53 374 720	25 495 048	2 422 606	24 660 917
Dus par le courtier	14	13 482 950	-	-	-	550 000	-	-	11 544 568	-	300 601	4 002 044
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	14 727 267	444 936	12 519 330	221 815	357 923	282 043	1 449 673	36 587 633	236 708	581 606	5 532 739
À recevoir sur placements vendus	2(a)	6 515 495	-	1 897 360	-	-	-	-	-	-	733	9 056
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	1 308 056	10	108 150	129 426	59 856	216 089	-	13 029 891	-	119 623	112 459
Plus-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	20 123	-	-	2 461	-	-	-	-	135 146	5 086	9 245
Opérations de change à terme en cours	2(c)	1 136 652	68 844	651 890	25 959	323 813	1 326	395 178	-	-	-	1 307 023
Valeur de marché des contrats sur titres « To Be Announced »	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	-	279 396	-	2 545 154	-	4 253 399	135 115	-	-
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	584 856	-	-	-
Autres actifs	2(a,c)	502	176	11 873	22 607	59 786	210 628	1 252	300 667	19 867	7 028	106
Total des actifs		1 332 138 181	33 809 768	992 658 742	111 897 199	253 899 216	734 200 665	115 376 891	1 706 988 738	272 909 887	38 660 237	473 367 380
Passif												
Sommes dues à la banque	2(a)	-	-	-	-	340 248	7	-	-	-	286	-
Dus au courtier	14	2 127 171	-	-	-	-	1 300 000	-	8 962 293	290 000	163 436	490 327
Distribution de revenu payable	2(a)	2 603 036	-	5 483 934	44 409	13 765	2 917	91 861	423 871	-	-	62
À payer pour les investissements achetés	2(a)	6 161 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	632 556	-	189 495	103 160	37 551	1 114 249	1 472 338	1 920 164	-	3 927	603 948
Moins-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	-	-	-	166 710	-	-	-	-	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	6 498 569	68	9 428	-
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(c)	5 567 318	-	-	-	307 957	-	-	-	-	6 113	1 445 506
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres éléments de passif	4,5,6,7,8	1 145 391	34 924	239 599	413 803	460 585	1 062 827	52 123	1 540 967	283 930	40 908	286 735
Total du passif		18 236 472	34 924	5 913 028	561 372	1 160 106	3 646 710	1 616 322	19 345 864	573 998	224 098	2 826 578
Total de l'actif net		1 313 901 709	33 774 844	986 745 714	111 335 827	252 739 110	730 553 955	113 760 569	1 687 642 874	272 335 889	38 436 139	470 540 802

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	ESG	ESG Global	ESG Global	ESG	Euro	Euro	Euro Flexible	Euro High	Euro High	Euro	Euro
		Emerging Markets Local Currency Bond Fund ⁽⁴⁾	Conservative Income Fund	Multi-Asset Income Fund ⁽¹⁾	Multi-Asset Fund	Bond Fund	Corporate Bond Fund	Income Bond Fund ⁽⁴⁾	Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 ⁽²⁾	Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 ⁽²⁾	Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 ⁽²⁾	Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)
		USD	EUR	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs												
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		405 243 707	177 849 484	-	2 982 103 644	1 676 633 038	2 072 143 846	340 961 278	366 265 779	135 846 229	456 178 427	97 567 781
Plus-values/(moins-values) non réalisées		(234 323)	(1 885 002)	-	(15 763 310)	(29 609 579)	8 469 202	(7 688 800)	371 944	1 280 287	(570 329)	1 862 170
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	405 009 384	175 964 482	-	2 966 340 334	1 647 023 459	2 080 613 048	333 272 478	366 637 723	137 126 516	455 608 098	99 429 951
Liquidités en banque	2(a)	21 433 703	12 150 841	227 007	186 988 837	109 563 424	130 086 493	4 688 641	2 203 727	2 519 780	17 177 713	442 707
Dus par le courtier	14	2 890 162	-	-	15 392 353	9 399 314	17 932 815	2 115 830	3 315 000	1 143 000	4 314 098	-
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	9 656 912	1 921 062	-	13 144 408	17 693 802	30 024 809	3 611 920	7 634 764	2 839 741	6 207 470	875 858
À recevoir sur placements vendus	2(a)	-	396 067	-	35 485 320	1 365 439	8 360 819	31 905 582*	-	-	-	-
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	36 971	122 282	-	544 386	1 437 188	844 052	2 975	-	-	12 677 528	-
Plus-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	121 953	-	13 951 876	-	-	-	-	-	-	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	-	582 862	-	12 705 334	-	-	2 719 541	184 668	70 068	27	-
Valeur de marché des contrats sur titres « To Be Announced »	2(c)	-	-	-	-	-	-	20 472 152	-	-	-	-
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(c)	1 263 677	-	-	5 365 903	-	-	1 860 461	19 195 884	7 756 539	28 944 447	-
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	136 466	-	-	14 515 361	1 926 143	1 619 421	201 635	-	-	-	-
Autres actifs	2(a,c)	125 866	198 257	-	1 129 210	-	-	9 345	1 255	8 159	8 480	64
Total des actifs		440 553 141	191 457 806	227 007	3 265 563 322	1 788 408 769	2 269 481 457	400 860 560	399 173 021	151 463 803	524 937 861	100 748 580
Passif												
Sommes dues à la banque	2(a)	1 467 592	-	-	49	1	-	-	-	-	16 910 596	-
Dus au courtier	14	1 903 420	-	-	13 934 501	2 959 958	1 610 044	1 598 059	20 765 267	7 818 109	29 451 443	-
Distribution de revenu payable	2(a)	-	43 987	-	3 673 504	1 285 343	53 977	45	-	-	-	-
À payer pour les investissements achetés	2(a)	-	106 153	-	43 977 913	34 907 430	40 893 827	51 377 079	1 640 000	-	3 185 002	-
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	11 825	321 566	211 929	7 247 692	1 498 766	578 302	1 001	247 373	25 780	35 795	22 787
Moins-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	-	-	190 961	241 363	509 926	-	-	-	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	1 667 117	-	-	-	240 203	341 380	-	-	-	-	-
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	-	-	1 206 737	5 199 502	-	-	-	-	-
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	-	-	130 446	2 195 132	1 809 859	239 017	-	-	-	-
Autres éléments de passif	4, 5, 6, 7, 8	397 671	296 161	15 078	4 690 422	1 251 286	1 251 421	348 577	414 210	128 388	471 469	83 777
Total du passif		5 447 625	767 867	227 007	73 654 527	45 735 817	51 979 675	54 073 704	23 066 850	7 972 277	50 054 305	106 564
Total de l'actif net		435 105 516	190 689 939	-	3 191 908 795	1 742 672 952	2 217 501 782	346 786 856	376 106 171	143 491 526	474 883 556	100 642 016

* Comprend les titres « To Be Announced », voir la Note 2 pour plus d'informations.

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 ⁽²⁾	Euro Reserve Fund	Euro Short Duration Bond Fund	Euro-Markets Fund	European Equity Income Fund	European Equity Transition Fund ⁽⁴⁾	European Fund	European High Yield Bond Fund	European Special Situations Fund	European Sustainable Equity Fund	European Value Fund
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs												
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		338 815 042	141 479 031	1 808 342 201	1 172 193 270	1 321 491 744	251 925 560	1 035 663 851	684 703 271	732 705 948	5 120 471	1 216 166 058
Plus-values/(moins-values) non réalisées		2 778 569	20 823	7 324 095	375 720 412	193 724 479	32 923 883	237 575 477	3 256 295	186 878 137	1 578 896	194 896 437
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	341 593 611	141 499 854	1 815 666 296	1 547 913 682	1 515 216 223	284 849 443	1 273 239 328	687 959 566	919 584 085	6 699 367	1 411 062 495
Liquidités en banque	2(a)	544 988	10 980 628	24 155 126	39 102 959	46 302 319	2 814 526	53 934 250	642 192	39 399 466	229 867	25 661 293
Dus par le courtier	14	-	-	12 535 056	-	-	-	-	14 000	460 000	-	-
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	4 095 637	20 805	19 726 584	1 142 561	1 939 083	458 634	2 319 377	11 671 785	836 570	10 491	2 914 075
À recevoir sur placements vendus	2(a)	-	71 104 401	1 439 287	138 816	6 344 324	-	-	101 600	-	-	-
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	-	450 189	1 755 181	654 933	4 104 540	35 793	7 455 675	1 700 965	187 900	-	1 748 874
Plus-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	9 260	-	-	-	-	-	-	838 471	-	-	-
Valeur de marché des contrats sur titres « To Be Announced »	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	2 419 677	-	-	-
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	-	-	2 009 990	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres actifs	2(a,c)	86	-	9 026	2 390 766	10 806 467	671 695	2 359 092	2 109	2 342 052	22 630	4 709 883
Total des actifs		346 243 582	224 055 877	1 877 296 546	1 591 343 717	1 584 712 956	288 830 091	1 339 307 722	705 350 365	962 810 073	6 962 355	1 446 096 620
Passif												
Sommes dues à la banque	2(a)	-	-	-	-	385 212	-	-	17	-	-	-
Dus au courtier	14	-	-	2 926 409	-	-	-	260 000	824 000	-	-	-
Distribution de revenu payable	2(a)	49	-	1 057 655	261 844	16 323 556	-	7 394	2 740 667	31	-	359 844
À payer pour les investissements achetés	2(a)	-	-	29 993 330	-	6 894 010	-	11 592 899	2 251 250	-	-	-
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	94 042	294 124	4 088 173	24 190 992	623 532	127 120	1 657 851	4 908 770	13 655 279	295	3 897 134
Moins-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	707 468	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	-	-	368 323	16 777	671 054	7 415	106 760	-	78 296	-	199 946
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	3 468 469	-	-	-	133 396	-	191 057	-	-
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	-	2 287 202	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres éléments de passif	4,5,6,7,8	344 088	126 974	1 263 629	2 190 677	2 194 003	451 556	1 326 235	606 478	1 231 633	9 021	1 588 454
Total du passif		438 179	421 098	46 160 658	26 660 290	27 091 367	586 091	15 084 535	11 331 182	15 156 296	9 316	6 045 378
Total de l'actif net		345 805 403	223 634 779	1 831 135 888	1 564 683 427	1 557 621 589	288 244 000	1 324 223 187	694 019 183	947 653 777	6 953 039	1 440 051 242

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	FinTech	Fixed Income	Future	Future Of	Global	Global	Global	Global	Global	Global	Global
		Fund	Global	Consumer	Transport	Allocation	Bond Income	Corporate	Equity	Government	High	Inflation
		USD	Opportunities	Fund ⁽¹⁾	Fund	Fund	Fund ⁽⁴⁾	Bond	Income	Bond	Yield	Linked
			Fund					Fund	Fund	Fund	Bond	Bond
			USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs												
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		222 964 283	7 088 104 172	-	631 547 460	13 505 974 660	158 268 059	1 522 265 938	783 442 564	1 052 164 013	1 916 278 475	172 961 765
Plus-values/(moins-values) non réalisées		24 160 476	93 468 041	-	65 303 333	2 138 922 276	3 795 383	36 276 550	200 469 356	(15 628)	23 665 536	351 685
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	247 124 759	7 181 572 213	-	696 850 793	15 644 896 936	162 063 442	1 558 542 488	983 911 920	1 052 148 385	1 939 944 011	173 313 450
Liquidités en banque	2(a)	11 944 852	903 600 091	30 800	44 191 451	569 160 387	7 260 169	14 008 201	12 339 046	16 197 822	35 147 322	717 974
Dus par le courtier	14	-	93 475 527	-	-	418 010 810	411 393	9 713 567	-	10 176 769	1 381 000	1 194 000
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	100 893	82 784 071	-	390 259	62 078 995	1 740 557	23 505 561	890 669	11 417 700	30 771 422	626 357
À recevoir sur placements vendus	2(a)	-	3 075 732 828*	-	-	7 785 891*	8 438 203*	27 500 834	-	65 161 191	1 773 259	.*
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	653 769	6 152 137	-	126 007	13 391 053	154 392	1 327 547	173 876	185 959	4 625 244	148 015
Plus-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	-	-	5 796 401	-	323 261	-	-	-	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	84 084	-	-	251 290	-	153 719	-	75 355	-	-	-
Valeur de marché des contrats sur titres « To Be Announced »	2(c)	-	1 345 916 921	-	-	107 444 767	16 633 075	-	-	-	-	22 165 229
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	22 773 505	-	-	39 135 528	132 091	-	-	-	5 618 640	590 043
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	-	23 710 067	-	-	39 497 227	71 991	411 250	-	501 262	-	46 389
Autres actifs	2(a,c)	1 574	358 070	-	38 194	2 295 556	9 702	2 206 130	365 586	90 348	3 078	726
Total des actifs		259 909 931	12 736 075 430	30 800	741 847 994	16 909 493 551	197 068 734	1 637 538 839	997 756 452	1 155 879 436	2 019 263 976	198 802 183
Passif												
Sommes dues à la banque	2(a)	-	-	-	-	24 443 718	72	-	15	-	-	-
Dus au courtier	14	-	65 021 624	-	-	51 464 311	277 582	353 997	-	678 164	5 303 678	686 682
Distribution de revenu payable	2(a)	10	9 556 124	-	3 881	27 410 878	400 836	1 595 843	580 749	28 424	6 445 563	61 559
À payer pour les investissements achetés	2(a)	-	4 474 297 375	-	-	125 340 650	26 072 055	27 816 464	-	31 004 787	2 849 246	22 115 242
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	461 277	3 149 777	24 233	1 972 910	13 428 234	43 784	4 593 321	803 246	1 601 051	4 323 562	144 781
Moins-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	2 583 460	-	-	-	156 721	-	-	151 105	-	76 435
Opérations de change à terme en cours	2(c)	-	1 728 321	-	-	31 051 868	-	5 426 031	-	9 736 972	4 786 605	639 941
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	6 854 307	-	3 207 652	-	-
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	18 298 924	-	-	42 586 223	93 161	293 750	-	463 849	-	16 729
Autres éléments de passif	4,5,6,7,8	233 779	18 011 110	6 567	900 377	24 653 301	156 671	-	1 014 495	372 156	1 815 293	345 236
Total du passif		695 066	4 592 646 715	30 800	2 877 168	340 379 183	27 200 882	46 933 713	2 398 505	47 244 160	25 523 947	24 086 605
Total de l'actif net		259 214 865	8 143 428 715	-	738 970 826	16 569 114 368	169 867 852	1 590 605 126	995 357 947	1 108 635 276	1 993 740 029	174 715 578

* Comprend les titres « To Be Announced », voir la Note 2 pour plus d'informations.

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Bilan

au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Global Listed Infrastructure Fund	Global Long-Horizon Equity Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Smaller Companies Fund ⁽²⁾	Global Unconstrained Equity Fund	Impact Bond Fund	India Fund	Japan Flexible Equity Fund	Japan Small & MidCap Opportunities Fund	Latin American Fund	Multi-Theme Equity Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	JPY	JPY	USD	USD
Actifs												
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		37 996 149	1 118 424 439	3 873 262 458	9 654 918	66 002 060	82 992 808	423 305 804	86 863 873 691	38 595 711 925	675 576 111	80 192 236
Plus-values/(moins-values) non réalisées		1 570 926	285 276 309	125 951 613	102 715	10 615 317	(3 211 401)	41 153 102	12 097 884 729	6 527 441 661	(36 618 774)	14 742 140
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	39 567 075	1 403 700 748	3 999 214 071	9 757 633	76 617 377	79 781 407	464 458 906	98 961 758 420	45 123 153 586	638 957 337	94 934 376
Liquidités en banque	2(a)	305 246	3 507 540	242 365 256	288 008	191 858	2 384 157	25 463 508	979 330 169	724 402 145	29 391 560	129 710
Dus par le courtier	14	-	-	4 966 162	-	-	-	1 000 000	-	-	-	-
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	72 057	875 773	32 670 883	3 507	43 261	831 242	317 132	165 198 240	66 540 923	5 084 047	1 488
À recevoir sur placements vendus	2(a)	-	-	681 899	3 923	-	109 932	5 039 782	268 821 627	87 620 873	-	123 671
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	-	741 342	2 111 707	-	47 400	-	891 601	64 255 820	1 099 605 479	383 651	177 612
Plus-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	-	-	-	31 847	-	-	-	-	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	-	74 059	-	1 383	-	322 326	-	-	-	87	-
Valeur de marché des contrats sur titres « To Be Announced »	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	116 600	-	-	-	-
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres actifs	2(a,c)	17 263	121 452	1 621 270	333	8 054	-	-	-	426	-	22 733
Total des actifs		39 961 641	1 409 020 914	4 283 631 248	10 054 787	76 907 950	83 460 911	497 287 529	100 439 364 276	47 101 323 432	673 816 682	95 389 590
Passif												
Sommes dues à la banque	2(a)	10 929	-	871	-	-	-	351 571	-	-	-	-
Dus au courtier	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribution de revenu payable	2(a)	-	-	20 578 027	-	-	-	-	6 468 159	866 720	84 102	-
À payer pour les investissements achetés	2(a)	7 647	-	21 018 458	-	-	300 590	3 613 429	278 564 893	811 340 862	-	-
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	-	2 976 631	7 426 499	-	171 711	-	2 570 942	232 888 001	122 105 448	1 916 365	352 532
Moins-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	5 017 775	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	15 323	-	276 200	-	3 327	-	-	32 494 902	15 395 909	-	30 114
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	1 872 529	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres éléments de passif	4, 5, 6, 7, 8	39 569	5 421 043	4 696 250	725	12 540	25 715	9 229 461	109 638 276	56 962 955	1 164 232	139 051
Total du passif		73 468	8 397 674	60 886 609	725	187 578	326 305	15 765 403	660 054 231	1 006 671 894	3 164 699	521 697
Total de l'actif net		39 888 173	1 400 623 240	4 222 744 639	10 054 062	76 720 372	83 134 606	481 522 126	99 779 310 045	46 094 651 538	670 651 983	94 867 893

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	MyMap	MyMap	MyMap	Natural	Next	Next	Nutrition	Sustainable	Sustainable	Sustainable	
		Cautious	Growth	Moderate	Resources	Generation	Generation		Energy	Global	Global	
		Fund ⁽⁶⁾	Fund ⁽⁶⁾	Fund ⁽⁶⁾	Fund	Health	Technology	Fund	Fund	Allocation	Dynamic	Global
		EUR	EUR	EUR	USD	Care	Fund	USD	USD	Fund	Equity	Infrastructure
						Fund					Fund	Fund
Actifs												
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		12 156 283	20 442 313	18 659 787	268 575 339	13 401 174	1 441 561 741	104 514 809	3 318 981 263	212 688 756	334 898 529	15 509 030
Plus-values/(moins-values) non réalisées		(40 631)	378 876	62 783	23 845 588	882 155	857 199 137	5 248 719	516 911 316	28 818 385	87 447 566	1 167 874
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	12 115 652	20 821 189	18 722 570	292 420 927	14 283 329	2 298 760 878	109 763 528	3 835 892 579	241 507 141	422 346 095	16 676 904
Liquidités en banque	2(a)	8 573	27 289	30 963	3 106 463	609 443	73 889 554	2 893 577	162 879 574	23 521 801	12 057 860	545 927
Dus par le courtier	14	-	-	-	-	-	-	-	-	936 993	11 465 000	-
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	18	214	51	1 154 902	7 983	652 837	69 588	6 041 969	994 732	174 356	30 796
À recevoir sur placements vendus	2(a)	-	-	5 019 589	109 926	-	116 652	-	16 524 088	1	-	-
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	36 715	176 920	175 111	304 780	15 159	2 259 353	32 261	1 910 039	103 991	163 536	31 388
Plus-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futurs) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	154 647	2 006 411	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	75 627	162 580	144 013	30 644	-	694 666	1 478	56 772	-	-	-
Valeur de marché des contrats sur titres « To Be Announced »	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	13 868 525	-	-
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	600 689	-	-
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	702 367	989 764	-
Autres actifs	2(a,c)	3 915	2 408	3 901	743 739	1 562	10 408	377 808	2 051 819	35 761	38 316	11 114
Total des actifs		12 240 500	21 190 600	24 096 198	297 871 381	14 917 476	2 376 384 348	113 138 240	4 025 356 840	282 426 648	449 241 338	17 296 129
Passif												
Sommes dues à la banque	2(a)	-	-	-	2	-	-	54	10 010 199	338 976	1 625 162	-
Dus au courtier	14	-	-	-	-	-	-	-	-	826 113	-	-
Distribution de revenu payable	2(a)	15 305	44 804	26 575	2 544 405	-	15 095	4 063	250 713	44	-	-
À payer pour les investissements achetés	2(a)	30 543	91 486	-	-	-	-	-	1 310 932	13 998 057	-	11 702
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	2 633	91 927	5 435 536	116 158	38 448	5 864 005	136 116	8 618 358	15 433	277 786	13 534
Moins-value non réalisée sur :												
Contrats à terme ferme (futurs) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	-	-	-	-	711	-	-	-	201 749	825 414	-
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	719 251	1 685 817	-
Autres éléments de passif	4, 5, 6, 7, 8	20 472	1 246	12 325	380 940	17 001	3 183 308	171 846	5 317 539	384 824	671 581	23 555
Total du passif		68 953	229 463	5 474 436	3 041 505	56 160	9 062 408	312 079	25 507 741	16 484 447	5 085 760	48 791
Total de l'actif net		12 171 547	20 961 137	18 621 762	294 829 876	14 861 316	2 367 321 940	112 826 161	3 999 849 099	265 942 201	444 155 578	17 247 338

⁽⁶⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Bilan

au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Swiss	Systematic	Systematic	Systematic	Systematic	Systematic	Systematic	Systematic	US	US	US	
		Small & MidCap Opportunities Fund	China A-Share Opportunities Fund	China Environmental Tech Fund	Global Equity High Income Fund	Global Income & Growth Fund ⁽⁴⁾	Global SmallCap Fund ⁽⁴⁾	Multi Allocation Credit Fund ⁽⁴⁾	United Kingdom Fund	Basic Value Fund	Dollar Bond Fund	Dollar High Yield Bond Fund	
		CHF	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	GBP	USD	USD	USD
Actifs													
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		345 785 955	804 367 191	17 570 712	9 047 562 377	338 231 158	376 235 122	131 666 096	132 325 961	683 721 545	461 601 764	2 505 071 241	
Plus-values/(moins-values) non réalisées		112 309 875	116 670 894	3 087 459	1 030 773 848	19 009 621	45 011 410	1 265 127	38 901 209	109 968 678	(20 758 256)	37 639 187	
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	458 095 830	921 038 085	20 658 171	10 078 336 225	357 240 779	421 246 532	132 931 223	171 227 170	793 690 223	440 843 508	2 542 710 428	
Liquidités en banque	2(a)	954 368	31 700 301	469 302	996 240 381	33 984 080	9 432 600	3 153 235	646 661	29 102 500	11 831 580	96 778 897	
Dus par le courtier	14	-	-	-	1 728 000	-	-	-	-	-	2 478 000	5 478 000	
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	5 561	45 970	9 197	18 211 373	2 468 031	495 478	2 040 453	784 987	1 366 722	3 610 136	40 486 892	
À recevoir sur placements vendus	2(a)	3 660	-	-	1 225	-	195	119 186	-	-	71 843 358*	118 572	
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	146 492	764 622	-	125 945 609	6 086 672	491 285	-	179 343	165 977	655 816	5 524 763	
Plus-value non réalisée sur :													
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	51 615	443	-	-	215 679	-	-	-	67 908	-	
Opérations de change à terme en cours	2(c)	-	-	184	7 769 563	-	1 314	-	-	60 305	141 874	1 098 820	
Valeur de marché des contrats sur titres « To Be Announced »	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67 476 573	-	
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	-	693 739	76 845	-	-	-	-	1 546 897	9 567 818	
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	343 261	-	
Autres actifs	2(a,c)	317	-	1 293	8 609 156	48 687	261 750	6 469	-	164 544	4 372	42 410	
Total des actifs		459 206 228	953 600 593	21 138 590	11 237 535 271	399 905 094	432 144 833	138 250 566	172 838 161	824 550 271	600 843 283	2 701 806 600	
Passif													
Sommes dues à la banque	2(a)	-	-	2 131	-	-	-	-	338	-	-	47 626	
Dus au courtier	14	-	-	-	9 430 000	358 714	-	-	-	-	1 995 524	8 887 845	
Distribution de revenu payable	2(a)	-	-	-	165 512 395	2 174 735	-	-	179 848	120 628	260 330	17 931 380	
À payer pour les investissements achetés	2(a)	-	-	180 928	-	757 892	-	576 826	-	-	147 867 336	-	
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	354 501	825 786	-	19 321 142	499 290	185 222	-	281 177	1 385 252	434 291	1 185 041	
Moins-value non réalisée sur :													
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	-	2 198 228	178 513	-	5 388	-	-	-	-	
Opérations de change à terme en cours	2(c)	-	16 066	-	-	164 154	-	284 284	-	-	-	-	
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	-	-	31 917 639	723 313	-	-	-	-	287 077	-	
Autres éléments de passif	4, 5, 6, 7, 8	519 831	801 271	26 037	15 002 245	350 631	972 034	50 253	256 771	1 030 378	787 766	2 339 519	
Total du passif		874 332	1 643 123	209 096	243 381 649	5 207 242	1 157 256	916 751	718 134	2 536 258	151 632 324	30 391 411	
Total de l'actif net		458 331 896	951 957 470	20 929 494	10 994 153 622	394 697 852	430 987 577	137 333 815	172 120 027	822 014 013	449 210 959	2 671 415 189	

* Comprend les titres « To Be Announced », voir la Note 2 pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Bilan

au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	US	US	US	US	US	US	US	US	World	World	World	World
		Dollar Short	Dollar Reserve	Dollar Duration	Flexible Equity	Government Mortgage Impact	Growth	Mid-Cap Value	Sustainable Equity	Bond Fund ⁽⁴⁾	Energy	Financials	Gold
		Fund	Fund	Fund	Fund	Fund	Fund	Fund	Fund	Fund	Fund	Fund	Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs													
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		393 728 884	1 274 889 111	1 238 465 048	77 036 279	291 765 215	305 609 037	5 000 245	953 296 734	1 526 120 564	1 599 277 104	4 205 644 367	
Plus-values/(moins-values) non réalisées		99 941	11 007 383	427 212 480	(4 901 908)	186 117 187	22 158 114	2 218 498	(8 348 672)	223 704 950	503 469 030	2 597 120 346	
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	393 828 825	1 285 896 494	1 665 677 528	72 134 371	477 882 402	327 767 151	7 218 743	944 948 062	1 749 825 514	2 102 746 134	6 802 764 713	
Liquidités en banque	2(a)	292 170 495	59 198 675	22 554 931	269 663	2 845 487	12 055 346	100 068	29 729 864	17 343 856	367 595 101	92 742 641	
Dus par le courtier	14	-	233 083	-	-	-	-	-	6 261 031	-	-	-	
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	1 376 975	8 978 790	1 176 861	393 359	125 720	475 215	3 391	9 882 161	5 183 007	2 645 659	11 838 216	
À recevoir sur placements vendus	2(a)	-	696 100	-	30 930 887*	-	-	-	53 065 386*	-	-	-	
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	11 513 147	600 545	1 784 544	-	543 563	141 874	-	400 844	2 342 472	13 317 873	64 898 282	
Plus-value non réalisée sur :													
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Opérations de change à terme en cours	2(c)	57 789	356 427	239 161	65	8 803	496	-	-	128 160	-	668 898	
Valeur de marché des contrats sur titres « To Be Announced »	2(c)	-	-	-	179 996	-	-	-	77 648 878	-	-	-	
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 600 472	-	
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	291 721	-	-	-	
Autres actifs	2(a,c)	539	36	128 113	-	-	48 212	684	38 243	45 111	1 691 858	2 261	
Total des actifs		698 947 770	1 355 960 150	1 691 561 138	103 908 341	481 405 975	340 488 294	7 322 886	1 122 266 190	1 774 868 120	2 496 597 097	6 972 915 011	
Passif													
Sommes dues à la banque	2(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 959	30 542 924	
Dus au courtier	14	-	-	-	-	-	-	-	1 507 678	-	16 200 000	-	
Distribution de revenu payable	2(a)	-	463 259	-	17 193	67	-	-	1 539 806	834 275	567 705	402 293	
À payer pour les investissements achetés	2(a)	-	2 000 000	1	31 049 145	-	-	-	139 115 675	-	-	2 549 504	
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	4 502 122	543 163	3 413 833	409 447	1 216 755	723 300	-	607 902	9 515 158	7 210 129	13 821 737	
Moins-value non réalisée sur :													
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	239 658	-	-	-	-	-	401 319	-	-	-	
Opérations de change à terme en cours	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	4 899 976	-	48 111	-	
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	139 277	-	-	-	-	-	2 905 798	-	-	-	
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	576 458	-	-	-	
Autres éléments de passif	4,5,6,7,8	336 475	817 473	2 047 284	214 783	699 496	500 074	5 573	813 721	2 863 100	3 286 892	14 012 056	
Total du passif		4 838 597	4 202 830	5 461 118	31 690 568	1 916 318	1 223 374	5 573	152 368 333	13 212 533	27 318 796	61 328 514	
Total de l'actif net		694 109 173	1 351 757 320	1 686 100 020	72 217 773	479 489 657	339 264 920	7 317 313	969 897 857	1 761 655 587	2 469 278 301	6 911 586 497	

* Comprend les titres « To Be Announced », voir la Note 2 pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Bilan

au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	World	World	World Real	World
		Healthscience	Mining	Estate	Technology
		Fund	Fund	Securities	Fund
		USD	USD	USD	USD
Actifs					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		10 840 554 763	3 387 495 452	156 086 771	7 739 214 177
Plus-values/(moins-values) non réalisées		1 774 034 830	1 239 580 818	8 440 522	6 079 354 006
<hr/>					
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	12 614 589 593	4 627 076 270	164 527 293	13 818 568 183
Liquidités en banque	2(a)	2 523 654	22 321 678	3 031 508	32 438 418
Dus par le courtier	14	-	-	-	-
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	15 322 165	14 752 903	370 408	3 842 898
À recevoir sur placements vendus	2(a)	-	6 722 720	9 649	-
À recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	13 862 403	8 184 009	180 446	42 685 533
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	-	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	1 256 709	272 384	-	439 074
Valeur de marché des contrats sur titres « To Be Announced »	2(c)	-	-	-	-
Valeur de marché / Plus-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	-	-
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	-	-	-	-
Autres actifs	2(a,c)	1 297 989	23 473	20 409	-
Total des actifs		12 648 852 513	4 679 353 437	168 139 713	13 897 974 106
<hr/>					
Passif					
Sommes dues à la banque	2(a)	-	-	-	-
Dus au courtier	14	-	-	-	-
Distribution de revenu payable	2(a)	333 365	638 310	58 993	3 130 659
À payer pour les investissements achetés	2(a)	-	-	138 348	-
À payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	19 366 765	12 689 271	38 834	35 285 071
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse	2(c)	-	-	-	-
Opérations de change à terme en cours	2(c)	-	-	38 249	-
Valeur de marché / Moins-value non réalisée sur swaps	2(c)	-	-	9 065	-
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	-	-	-
Autres éléments de passif	4, 5, 6, 7, 8	17 468 163	7 546 896	129 012	19 448 307
Total du passif		37 168 293	20 874 477	412 501	57 864 037
Total de l'actif net		12 611 684 220	4 658 478 960	167 727 212	13 840 110 069

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
AI Innovation Fund⁽²⁾				
Total de l'actif net	USD	25 108 565	-	-
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	10,94	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	108,12	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	10,73	-	-
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	10,85	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en HKD	HKD	108,76	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	10,80	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,01	-	-
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	11,53	-	-
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	11,03	-	-
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	11,09	-	-
Action de Catégorie Z de capitalisation	USD	11,03	-	-
Asia Pacific Bond Fund⁽⁴⁾				
Total de l'actif net	USD	118 463 996	110 756 763	112 231 546
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	7,90	7,88	7,54
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	10,01	9,45	8,56
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	10,27	9,65	8,70
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,35	8,96	8,23
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	8,80	8,52	7,90
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	10,12	9,48	8,54
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	94,84	91,03	83,56
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	10,61	9,89	8,86
Action de Catégorie Z de capitalisation	USD	10,37	9,72	8,75
Action de Catégorie ZI de distribution (S) (M) (G)	USD	10,87	10,75	10,19
Action de Catégorie ZI de capitalisation	USD	12,62	11,81	10,62
Asian Dragon Fund				
Total de l'actif net	USD	708 260 690	732 074 105	783 596 715
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	51,35	43,68	41,96
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	54,05	45,95	43,95
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	15,99	13,87	13,52
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	13,45	11,97	11,87
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	14,29	12,46	12,14
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	PLN	147,79	125,82	120,54
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	15,35	13,43	13,09
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	38,06	32,76	31,72
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	51,86	44,08	42,34
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	61,66	52,03	49,39
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	AUD	24,84	21,39	20,70
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	14,48	12,80	12,60
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	15,41	13,34	12,90
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	48,12	41,11	39,51
Action de Catégorie I de distribution (A)	USD	14,98	12,74	12,23
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,98	12,72	12,22
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	16,79	14,13	13,38
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en AUD	AUD	12,25	10,52	10,15
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	49,26	41,83	40,15
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	71,32	59,58	55,98

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Asian Growth Leaders Fund				
Total de l'actif net	USD	460 802 119	475 258 616	590 489 089
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	14,78	12,83	12,12
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	12,66	11,29	10,84
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,53	11,81	11,14
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	15,83	13,87	13,08
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	23,58	20,06	18,59
Action de Catégorie D de distribution (M)	USD	11,09	9,43	8,75
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	13,65	12,08	11,51
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	14,59	12,64	11,84
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	11,73	10,20	9,55
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	25,54	21,57	19,84
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	28,13	24,05	22,39
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,45	9,73	9,02
Action de Catégorie I de distribution (Q)	USD	16,31	13,89	12,88
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	18,64	15,70	14,40
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	14,30	12,05	11,07
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en CHF	CHF	11,64	10,29	9,78
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,21	10,57	9,88
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en GBP	GBP	13,25	11,27	10,40
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en SGD	SGD	13,15	11,42	10,68
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	29,59	24,74	22,53
Asian High Yield Bond Fund				
Total de l'actif net	USD	1 182 130 263	1 441 331 006	1 514 907 587
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (Q)	USD	6,51	6,36	5,75
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	5,36	5,36	4,95
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en EUR	EUR	5,36	5,36	4,94
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en GBP	GBP	5,46	5,45	5,02
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en HKD	HKD	53,66	53,97	50,11
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en SGD	SGD	5,82	5,90	5,56
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	CNH	52,81	52,90	49,26
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	5,00	4,99	4,62
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	9,73	8,92	7,47
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	8,43	7,80	6,62
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	8,09	7,58	6,46
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	8,66	7,97	6,70
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	86,57	80,77	68,37
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	9,34	8,77	7,47
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	5,33	5,31	4,87
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP		6,14	5,56
		6,28		
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	USD	5,36	5,32	4,90
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	10,08	9,21	7,67
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	7,70	7,18	6,09
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,49	7,78	6,51
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	4,73	4,72	4,34
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	11,52	10,61	8,93
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	7,78	7,33	6,27
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G)	USD	5,52	5,47	5,03
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	8,16	7,44	6,18
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	7,54	7,01	5,94
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	USD	10,07	-	-
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	10,63	9,63	7,97

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Asian Multi-Asset Income Fund				
Total de l'actif net	USD	198 607 946	99 410 328	69 591 926
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	8,13*	7,79	7,54
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	AUD	10,19*	9,91	9,77
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	CAD	10,25*	10,01	9,77
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	CNH	99,17*	98,29	97,52
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	EUR	10,09*	9,90	9,77
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	GBP	10,40*	10,04	9,78
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	7,49*	7,30	7,15
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	JPY	944*	952	974
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	7,25*	7,14	7,05
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	15,19*	13,53	12,10
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	16,59*	14,64	12,98
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	17,82*	15,61	13,73
Asian Sustainable Equity Fund				
Total de l'actif net	USD	10 685 792	9 578 477	8 395 240
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	10,94	9,74	8,96
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,26	9,94	9,07
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	11,99	10,72	9,92
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,36	10,00	9,11
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,62	10,17	9,19
Action de Catégorie ZI de capitalisation	USD	11,33	9,97	9,06

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

* Ajustement de dilution compris, voir la Note 2(g) pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Asian Tiger Bond Fund				
Total de l'actif net	USD	2 065 263 038	2 176 334 760	2 794 010 377
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (D)	USD	10,30	10,10*	9,52
Action de Catégorie A de distribution (M)	USD	10,31	10,11*	9,52
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en AUD	AUD	8,24	8,14*	7,77
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en EUR	EUR	6,58	6,59*	6,32
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en HKD	HKD	8,46	8,44*	8,04
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en NZD	NZD	8,93	8,84*	8,35
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en SGD	SGD	7,56	7,58*	7,27
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	8,14	8,11*	7,69
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CAD	CAD	7,85	7,85*	7,45
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	CNH	71,22	70,80*	67,17
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	NZD	8,56	8,59*	8,14
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	ZAR	77,80	77,56*	73,46
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	8,43	8,41*	7,97
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	CNH	98,44	101,30*	98,50
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	EUR	6,37	6,49*	6,28
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	GBP	5,06	5,07*	4,84
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	60,07	60,96*	58,52
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	6,48	6,61*	6,39
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,56	10,56*	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	43,56	40,89*	36,64
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,66	9,25*	8,44
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	89,16	85,09*	77,11
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	13,27	12,73*	11,62
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	10,14	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	10,18	-	-
Action de Catégorie C de distribution (D)	USD	10,45	10,24*	9,65
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	31,64	30,08*	27,29
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	7,48	7,35*	6,94
Action de Catégorie D de distribution (M)	USD	10,32	10,12*	9,53
Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en HKD	HKD	8,47	8,45*	8,05
Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en SGD	SGD	7,43	7,45*	7,15
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	USD	9,07	9,00*	8,49
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	14,92	13,93*	12,42
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,54	11,01*	10,00
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	13,17	12,58*	11,43
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	38,83	36,63*	32,99
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,83	9,47*	8,68
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	7,48	7,35*	6,94
Action de Catégorie I de distribution (M)	USD	8,95	8,77*	8,26
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	6,68	6,69*	6,41
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	13,33	12,43*	11,06
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,35	9,85*	8,93
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SGD	SGD	10,39	9,91*	8,99
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	9,37	9,13*	8,49
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	7,70	7,56*	7,15
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	7,94	7,78*	7,33
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	9,72	9,07*	8,08
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	8,89	8,47*	7,68
Action de Catégorie X de distribution (M)	USD	8,60	8,44*	7,95
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	11,73	10,89*	9,64
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,22	9,68*	8,73

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

* Ajustement de dilution compris, voir la Note 2(g) pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Brown To Green Materials Fund				
Total de l'actif net	USD	81 150 788	83 202 534	20 423 202
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	11,76	10,81	10,14
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	12,56	11,54	10,82
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,98	10,92	10,15
Action de Catégorie E de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,42	11,46	10,81
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,04	10,95	10,17
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,23	11,05	10,18
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,07	10,97	10,16
China Bond Fund				
Total de l'actif net	CNH	14 160 752 950	18 405 978 388	26 253 457 860
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (M)	CNH	65,39	64,95	63,52
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en HKD	HKD	100,54	100,84	99,74
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	USD	10,14	10,11	9,99
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	CNH	86,48	86,80	86,27
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	AUD	8,10	8,00	7,89
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	EUR	7,45	7,44	7,38
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	80,22	80,04	78,88
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	8,10	8,12	8,06
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	USD	8,57	8,40	8,18
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	CAD	8,13		7,94
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,16	8,02	7,84
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en NZD	NZD	8,29	8,19	7,98
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	USD	10,17	10,17	-
Action de Catégorie A de capitalisation	CNH	109,93	104,94	99,03
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	918	895	877
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	11,09	10,56	9,94
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	11,50	10,72	9,92
Action de Catégorie AI de capitalisation	CNH	87,72	83,74	79,01
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,65	10,13	9,53
Action de Catégorie C de capitalisation	CNH	92,69	89,55	85,56
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,89	8,63	8,29
Action de Catégorie D de distribution (M)	CNH	65,69	65,20	63,80
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	CNH	84,16	84,26	83,50
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	8,38	8,37	8,27
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	USD	8,56	8,36	8,11
Action de Catégorie D de capitalisation	CNH	111,96	106,50	100,16
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	11,17	10,60	9,95
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	10,46	9,91	9,29
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	11,45	10,64	9,81
Action de Catégorie E de distribution (Q)	CNH	73,75	73,16	71,59
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	8,39	8,29	8,08
Action de Catégorie E de distribution (R) (M) (G) couverte en EUR	EUR	8,35	8,40	8,29
Action de Catégorie E de capitalisation	CNH	133,04	127,58	121,01
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,67	10,19	9,63
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,89	8,63	8,29
Action de Catégorie I de distribution (M)	CNH	63,41	63,01	61,62
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	8,48	8,38	8,18

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G)	CNH	88,01	87,97	87,03
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	8,46	8,41	8,30
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	USD	9,10	8,86	8,59
Action de Catégorie I de capitalisation	CNH	141,68	134,56	126,37
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	10,54	9,97	9,33
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	11,56	10,72	9,87
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,20	10,61	9,94
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	USD	11,65	10,82	9,97
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	9,05	8,79	8,45
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	CNH	58,21	57,84	56,53
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	CNH	88,36	88,37	87,42
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	8,59	8,54	8,43
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	HKD	88,45	87,82	86,16
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	8,82	8,79	8,68
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	9,28	9,05	8,76
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	CNH	107,13	101,78	95,61
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	10,24	9,69	9,08
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	11,08	10,28	9,47
Action de Catégorie X de distribution (M)	CNH	64,76	64,35	62,93
Action de Catégorie X de capitalisation	CNH	90,41	85,52	79,96
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	USD	12,06	11,14	10,22

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
China Fund				
Total de l'actif net	USD	1 176 011 193	844 994 538	1 020 332 702
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	15,52	11,74	12,02
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	11,99	9,61	10,58
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	20,05	14,90	15,08
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	14,50	11,07	11,38
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	123,25	95,03	98,59
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	14,55	11,13	11,46
Action de Catégorie A de capitalisation - HKD	HKD	20,43	15,18	15,46
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	16,17	12,42	12,79
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	8,64	6,61	6,80
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	16,13	12,14	12,44
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	15,81	11,94	12,23
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	22,60	16,67	16,74
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	16,04	12,18	12,44
Action de Catégorie D de capitalisation - HKD	HKD	175,55	129,53	130,86
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	17,82	13,59	13,89
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	11,96	8,95	9,01
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,39	10,30	10,65
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	23,48	17,28	17,31
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,12	6,91	7,03
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	23,66	17,28	17,18
China Impact Fund⁽¹⁾				
Total de l'actif net	USD	10.748.891[°]	12 778 695	25 802 680
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	7,54 [°]	6,96	8,90
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	5,92 [°]	5,49	7,15
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	7,82 [°]	7,21	9,15
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	6,12 [°]	5,66	7,33
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	5,80 [°]	5,38	7,04
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	7,92 [°]	7,30	9,24
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	6,19 [°]	5,73	7,39
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	8,22 [°]	7,57	9,51
China Innovation Fund				
Total de l'actif net	USD	29 537 605	23 484 283	20 782 256
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	13,19	10,75	9,91
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	119,47	100,89	95,30
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,56	10,96	10,01
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	CNH	122,74	102,82	96,33
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	13,48	11,04	10,22
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,66	11,01	10,04
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,98	11,19	10,13
China Multi-Asset Fund				
Total de l'actif net	USD	24 647 544	19 029 926	19 507 301
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,50	8,74	9,68
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	CNH	99,64	85,19	96,26
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	HKD	103,09	87,00	96,73
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	11,89	9,33	9,73
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,98	9,68	-
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	12,13	9,43	9,74
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	12,32	9,51	9,75

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

[°] Le total de l'actif net et la Valeur de l'actif net par catégorie d'actions ont été communiqués pour la date de valorisation finale, voir la Note 1.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
China Onshore Bond Fund				
Total de l'actif net	CNH	588 810 300	739 541 268	760 119 352
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en HKD	HKD	99,34	100,99	100,59
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	USD	10,02	10,13	10,09
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	CNH	96,66	98,00	97,61
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	CNH	106,65	104,62	100,86
Action de Catégorie E de capitalisation	CNH	77,41	76,37	73,96
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,66	10,47	10,11
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,98	10,65	10,17
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	CNH	108,77	106,01	101,52
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	CNH	110,43	107,07	102,02
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	11,76	11,15	10,42
Action de Catégorie ZI de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	USD	10,16	10,18	10,04
Action de Catégorie ZI de capitalisation	CNH	109,74	106,81	102,17
Circular Economy Fund				
Total de l'actif net	USD	857 723 092	1 281 289 350	1 663 241 692
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	9,25	9,55	8,30
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	USD	8,49	8,88	-
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	9,59	10,67	9,96
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	AUD	9,16	10,38	9,86
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	CNH	90,06	102,98	97,95
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	HKD	93,57	105,36	99,07
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	13,77	14,22	12,36
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	9,40	9,88	8,77
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	CAD	9,72	10,22	8,98
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	95,91	102,29	91,16
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,15	9,66	8,58
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	9,70	10,07	8,83
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	97,72	102,66	90,23
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en NZD	NZD	9,68	10,16	8,90
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	11,83	12,53	11,11
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	14,86	15,35	13,34
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	11,74	12,27	10,80
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	14,44	14,79	12,75
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	12,85	13,23	11,51
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	13,37	13,87	12,12
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,28	14,70	12,74
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	14,67	15,00	12,89
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 279	1 371	1 245
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,32	10,62	9,20
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,60	10,86	9,35
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	9,48	9,93	8,74
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	15,28	15,51	13,24
Action de Catégorie Z de capitalisation	USD	14,71	15,03	12,92
Climate Action Equity Fund⁽¹⁾				
Total de l'actif net	USD	4 376 996[°]	4 835 585	4 565 916
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	7,72 [°]	8,60	8,31
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	8,73 [°]	9,72	9,38
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	9,23 [°]	10,34	10,12
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	7,93 [°]	8,79	8,42
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	8,60 [°]	9,59	9,32
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	8,00 [°]	8,86	8,46
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	8,16 [°]	9,02	8,56

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

[°] Le total de l'actif net et la Valeur de l'actif net par catégorie d'actions ont été communiqués pour la date de valorisation finale, voir la Note 1.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Climate Transition Multi-Asset Fund⁽⁴⁾				
Total de l'actif net	EUR	53 158 719	49 535 918	45 540 524
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	USD	9,49	9,16	8,70
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	10,03	9,49	8,82
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	10,06	9,51	8,83
Action de Catégorie C de capitalisation	EUR	9,60	9,19	8,65
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	10,27	9,65	8,92
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	9,86	9,37	8,75
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	10,36	9,71	8,96
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	10,60	9,88	9,05
Continental European Flexible Fund				
Total de l'actif net	EUR	5 606 769 409	6 149 820 745	5 321 200 206
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	EUR	45,52	44,98	38,94
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	45,21	44,66	38,66
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	45,48	44,28	37,93
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	46,69	46,11	39,92
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	27,53	26,71	22,71
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	46,69	46,11	39,92
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	18,94	18,71	16,19
Action de Catégorie C de capitalisation	EUR	36,61	36,61	32,09
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	46,58	46,03	39,76
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	46,93	45,68	39,04
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	82,20	79,79	67,67
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	52,94	51,89	44,59
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	78,94	76,03	64,15
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	52,94	51,89	44,58
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	50,55	48,83	41,50
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	42,25	41,93	36,48
Action de Catégorie I de distribution (A)	EUR	31,35	30,97	-
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	31,35	30,98	26,74
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,45	10,18	-
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	28,61	27,77	23,55
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	36,79	35,97	30,83
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	29,06	27,91	23,49
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	36,79	35,97	30,83
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	11,41	11,00	9,32
Action de Catégorie S de capitalisation	EUR	10,18	9,97	-
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	USD	10,40	10,00	-
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	12,31	12,16	10,50
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	13,49	13,10	11,11
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	12,71	12,44	10,67
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	13,93	13,40	11,28
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	46,90	46,33	39,99
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	60,91	59,12	50,29
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
Total de l'actif net	USD	6 310 856	7 315 238	17 304 463
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	11,55	11,33	9,41
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	11,99	11,66	9,60
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,99	11,66	9,60
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	12,34	12,16	10,14
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	12,13	11,75	9,66
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,12	11,76	9,65
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	12,45	12,01	-
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,45	12,00	9,79
Action de Catégorie ZI de capitalisation	USD	13,15	12,73	10,43

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Dynamic High Income Fund				
Total de l'actif net	USD	2 770 354 894	2 835 519 019	2 831 754 359
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (C)	USD	10,03	-	-
Action de Catégorie A de distribution (C) couverte en ZAR	ZAR	100,15	-	-
Action de Catégorie A de distribution (C) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	HKD	103,41	-	-
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	7,70	7,64	7,19
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	CNH	79,44	78,49	73,63
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en EUR	EUR	8,77	8,68	8,06
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	NZD	8,09	8,07	7,56
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	ZAR	100,06	-	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	8,12	8,02	7,54
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	CAD	7,68	7,73	7,34
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CHF	CHF	9,93	10,28	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	EUR	6,73	6,80	6,53
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	GBP	7,28	7,24	6,86
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	75,91	76,37	72,70
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	JPY	976	1 014	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	7,35	7,46	7,16
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,04	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	13,76	12,65	11,05
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,79	10,37	9,44
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 026	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	12,54	11,81	10,51
Action de Catégorie AI de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	7,78	7,87	7,51
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,71	10,99	9,78
Action de Catégorie B de distribution (C)	USD	9,98	-	-
Action de Catégorie B de distribution (C) couverte en ZAR	ZAR	99,64	-	-
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G)	USD	9,91	-	-
Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	9,86	-	-
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	JPY	957	-	-
Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	ZAR	99,44	-	-
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	9,97	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	10,43	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 021	-	-
Action de Catégorie D de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,78	8,66	8,10
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	USD	8,65	8,47	7,89
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	14,56	13,29	11,53
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	11,40	10,87	9,82
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,35	11,51	10,17
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	7,04	7,15	6,86
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	16,44	15,19	13,33
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,11	10,47	9,37
Action de Catégorie I de distribution (M) couverte en EUR	EUR	10,03	10,05	-
Action de Catégorie I de distribution (M) couverte en GBP	GBP	9,99	-	-
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G)	USD	8,98	8,78	8,15
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	14,92	13,59	11,76
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	USD	12,77	10,49	10,10
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,55	11,67	10,29
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	15,66	14,16	12,16

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Emerging Europe Fund⁽³⁾				
Total de l'actif net	EUR	18 675 646	3 637 953	265 833 037
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	EUR	3,32	0,65	47,26
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	3,33	0,77	47,41
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	3,74	0,73	53,19
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	0,30	0,06	5,45
Action de Catégorie C de capitalisation	EUR	2,79	0,54	39,69
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	3,34	0,77	47,46
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	4,25	0,83	60,42
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	3,36	0,64	48,42
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	3,33	0,65	47,38
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	0,36	0,07	5,18
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	3,44	0,78	47,83
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	0,57	0,11	6,64
Emerging Markets Bond Fund				
Total de l'actif net	USD	1 313 901 709	1 273 267 124	982 878 532
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	12,74	12,34	10,91
Action de Catégorie A de distribution (D)	USD	9,04	8,77	7,78
Action de Catégorie A de distribution (M)	USD	9,34	9,06	8,03
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	7,03	6,89	6,21
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	NZD	7,78	7,68	6,90
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	ZAR	79,07	77,55	69,55
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	CNH	86,94	84,89	76,48
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	7,40	7,26	6,52
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	CAD	7,52	7,49	6,78
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	GBP	7,19	7,07	6,40
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	52,49	52,36	47,57
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,17	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	21,99	20,31	17,22
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	17,12	16,15	13,96
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	13,01	12,05	10,28
Action de Catégorie AI de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	8,09	8,00	7,23
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,38	9,79	8,46
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	10,16	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	10,21	-	-
Action de Catégorie C de distribution (D)	USD	9,04	8,77	7,78
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	16,93	15,84	13,59
Action de Catégorie D de distribution (M)	USD	9,36	9,08	8,05
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	24,50	22,50	18,95
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	18,48	17,32	14,88
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	24,49	22,49	18,96
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	7,56	7,48	6,76
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	19,85	18,43	15,70
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,86	10,29	8,94
Action de Catégorie I de distribution (A)	USD	9,18	8,89	7,86
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	8,22	8,13	7,33
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,82	8,56	7,62
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	7,77	7,68	6,95
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	22,28	20,43	17,19
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,64	11,83	10,15
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	10,00	9,58	8,42
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	11,82	10,87	9,20
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en CHF	CHF	7,98	8,08	7,48
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	7,49	7,41	6,69
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	27,97	25,48	21,30
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	21,59	20,08	17,11

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

⁽³⁾ Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund⁽⁴⁾				
Total de l'actif net	USD	33 774 844	41 574 641	53 127 013
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	12,20	11,50	10,29
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,51	10,12	9,22
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	96,22	92,89	84,71
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	13,62	12,84	11,49
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,01	10,60	9,66
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,31	10,09	9,35
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,04	10,56	9,55
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,93	12,10	10,75
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	8,15	8,27	7,95
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,20	9,87	9,04
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	13,12	12,26	10,88
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,27	10,75	9,72
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	13,79	12,80	11,27
Action de Catégorie ZI de capitalisation	USD	13,30	12,41	10,98
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total de l'actif net	USD	986 745 714	878 274 440	779 895 922
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	10,17	10,33	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	9,84	10,22	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	14,71	13,91	12,40
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,88	11,47	10,41
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	10,78	10,42	-
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	13,81	13,05	11,63
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,90	8,91	8,45
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	USD	10,12	10,17	-
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	9,95	10,26	-
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	16,17	15,19	13,44
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,93	10,48	9,44
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	7,83	7,99	7,66
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	18,44	17,52	15,70
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,12	10,79	9,84
Action de Catégorie I de distribution (A) couverte en EUR	EUR	7,66	7,81	7,49
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	7,98	8,15	7,81
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	16,46	15,43	13,63
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	11,35	11,12	10,24
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,51	12,94	11,64
Action de Catégorie SR de distribution (M)	USD	10,51	10,49	9,90
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,39	8,40	7,96
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,90	10,23	9,03
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	9,97	9,55	8,59
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	18,07	16,82	14,75
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 014	989	919

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Emerging Markets Equity Income Fund				
Total de l'actif net	USD	111 335 827	197 311 446	205 275 846
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	USD	13,24	11,48	10,96*
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	12,80	11,25	10,78*
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	CNH	133,63	116,90	112,05*
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	NZD	13,00	11,49	10,99*
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	14,15	12,28	11,69*
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	CAD	12,63	11,17	10,74*
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	EUR	10,81	9,64	9,36*
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	GBP	12,15	10,65	10,21*
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	101,81	89,85	86,51*
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	12,30	11,00	10,67*
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	21,02	17,64	16,25*
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,57	9,97	9,37*
Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	9,36	8,33	8,11*
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	15,30	12,85	11,84*
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,72	12,69	12,00*
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	23,31	19,42	17,76*
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,08	10,32	9,64*
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	23,31	19,42	17,76*
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	9,45	8,45	8,27*
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	14,94	12,93	12,21*
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	15,73	13,06	11,91*
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	13,39	11,66	11,05*
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	USD	14,57	12,41	11,59*
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	23,30	19,21	17,39*
Emerging Markets Ex-China Fund				
Total de l'actif net	USD	252 739 110	290 848 078	-
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	EUR	65,19	67,00	-
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	71,81	71,98	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	81,09	80,89	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	73,84	75,51	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	7,56	7,75	-
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	59,60	60,20	-
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	EUR	54,28	56,21	-
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	71,91	72,08	-
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	92,96	92,04	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	84,65	85,92	-
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	69,93	69,78	-
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	71,80	71,98	-
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	65,38	67,20	-
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	7,28	7,37	-
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	72,71	72,83	-
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,47	9,48	-

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

* Ajustement de dilution compris, voir la Note 2(g) pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Emerging Markets Fund				
Total de l'actif net	USD	730 553 955	2 453 215 294	2 503 464 070
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	10,53	9,72	9,41
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	41,61	38,25	36,75
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,04	8,54	8,37
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	13,07	12,02	11,54
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	30,11	28,02	27,26
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	48,15	43,93	41,90
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,43	8,84	8,60
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	36,44	33,67	32,51
Action de Catégorie I de distribution (A)	USD	11,87	10,95	10,60
Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,10	11,19	10,83
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	16,91	15,40	14,64
Action de Catégorie SI de capitalisation	USD	8,78	7,98	7,58
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	18,39	16,61	15,69
Emerging Markets Impact Bond Fund				
Total de l'actif net	USD	113 760 569	123 247 336	92 261 413
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	10,23	9,73	8,87
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	10,03	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,42	9,86	8,96
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	9,57	9,25	8,55
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,17	8,94	8,35
Action de Catégorie I de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	9,71	10,04	-
Action de Catégorie I de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	9,95	10,06	-
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,50	9,93	9,00
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	10,74	-	-
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	9,64	9,30	8,59
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	11,61	11,00	-
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	USD	10,49	10,38	9,80
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,64	11,18	10,28
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,68	10,04	9,07
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,50	9,92	8,99
Action de Catégorie ZI de capitalisation	USD	12,84	12,11	10,96

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total de l'actif net	USD	1 687 642 874	1 655 506 618	1 627 879 775
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	12,28	12,19	12,24
Action de Catégorie A de distribution (D)	USD	3,08	3,07	3,08
Action de Catégorie A de distribution (M)	USD	3,10	3,09	3,10
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en AUD	AUD	4,75	4,78	4,89
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	4,95	4,99	5,08
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	NZD	6,17	6,28	6,39
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	6,28	6,32	6,42
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	CAD	5,86	6,02	6,17
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	GBP	5,49	5,56	5,69
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	59,38	60,81	62,53
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	5,28	5,47	5,67
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	26,49	24,63	23,24
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	6,76	6,59	6,50
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	7,33	6,98	6,72
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	PLN	10,93	10,13	9,60
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	86,52	82,73	79,91
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	8,56	8,16	7,85
Action de Catégorie AI de distribution (Q)	USD	9,28	9,22	9,25
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	12,81	11,91	11,24
Action de Catégorie C de distribution (D)	USD	3,08	3,07	3,08
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	21,00	19,77	18,89
Action de Catégorie D de distribution (A)	USD	12,29	12,20	12,25
Action de Catégorie D de distribution (M)	USD	12,82	12,76	12,82
Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en AUD	AUD	4,75	4,78	4,88
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	5,12	5,13	5,19
Action de Catégorie D de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	9,19	9,14	9,17
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	28,96	26,79	25,15
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	8,33	8,07	7,93
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	7,71	7,31	7,01
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	PLN	11,65	10,75	10,15
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	9,14	8,66	8,30
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	15,45	14,38	13,59
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	4,57	4,65	4,77
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	24,14	22,56	21,39
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	6,79	6,50	6,29
Action de Catégorie I de distribution (Q)	USD	7,74	7,69	7,73
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	29,26	27,03	25,33
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	8,02	7,59	7,27
Action de Catégorie S de distribution (M)	USD	10,68	10,63	10,68
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	11,44	10,57	9,91
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,89	10,32	9,88
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	8,44	8,40	8,44
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,09		8,19
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,13	8,10	9,66
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR		9,49	9,09
		10,01		
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en GBP	GBP	7,55	7,54	7,63
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	8,49	7,80	7,28
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	GBP	11,11	10,27	9,64

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
Total de l'actif net	USD	272 335 889	261 023 428	77 515 826
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	8,98*	7,66*	7,37
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	9,30*	7,86*	7,50
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	9,30*	7,87*	7,50
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	10,70*	9,16*	8,85
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	9,40*	7,93*	-
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	9,40*	7,93*	7,54
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	9,67*	8,11*	7,65
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	NZD	12,18*	10,43*	9,93
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	9,67*	8,11*	7,66
Action de Catégorie ZI de capitalisation	USD	11,78*	9,93*	9,43
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund⁽⁴⁾				
Total de l'actif net	USD	38 436 139	41 910 648	42 797 310
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	11,33	10,52	9,56
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,50	9,02	8,37
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	13,49	12,53	11,38
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,50	9,97	9,25
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	9,42	9,08	8,56
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,03	9,45	8,70
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,95	11,01	9,93
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	7,95	7,95	7,73
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,66	9,22	8,59
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	12,66	11,65	10,49
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,67	10,04	9,23
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	12,76	11,65	10,41
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,83	13,61	12,21
Action de Catégorie ZI de capitalisation	USD	14,34	13,12	11,78
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,33	13,12	-
ESG Emerging Markets Bond Fund⁽⁴⁾				
Total de l'actif net	USD	470 540 802	415 554 423	216 059 158
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	8,13	8,11	7,52
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	7,61	7,76	7,34
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	12,33	11,60	10,17
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,45	10,04	8,98
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	14,12	13,27	11,64
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,94	10,50	9,39
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	8,36	8,28	7,63
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,22	9,99	9,09
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,90	10,40	9,25
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,93	12,08	10,54
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,27	9,63	8,46
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	8,29	8,33	7,78
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,38	10,02	9,01
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	13,37	12,48	10,87
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,33	10,80	9,59
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en NOK	NOK	126,07	118,09	104,34
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	13,71	12,71	10,99
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	11,41	10,66	9,37
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,05	9,52	8,39
Action de Catégorie ZI de capitalisation	USD	14,28	13,31	11,56

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

* Ajustement de dilution compris, voir la Note 2(g) pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽⁴⁾				
Total de l'actif net	USD	435 105 516	562 596 451	506 884 997
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	11,40	10,48	9,87
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,56	9,00	8,66
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	14,35	13,20	12,42
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,47	10,81	10,40
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	9,28	8,90	8,71
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,90	9,28	8,88
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,79	10,79	10,11
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	7,70	7,75	7,93
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,38	9,83	9,50
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	13,33	12,18	11,39
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,80	10,11	9,65
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	12,36	11,24	10,46
Action de Catégorie ZI de capitalisation	USD	14,44	13,18	12,31
ESG Global Conservative Income Fund				
Total de l'actif net	EUR	190 689 939	282 420 895	367 218 856
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	EUR	8,08	8,36	8,13
Action de Catégorie A de distribution (Y) (Q) (G)	EUR	8,23	8,52	8,28
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	10,92	10,67	9,86
Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G)	EUR	8,30	8,59	8,35
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	10,84	10,59	9,78
Action de Catégorie D de distribution (A) (G)	EUR	8,38	8,63	8,34
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	11,34	11,02	10,13
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G)	EUR	7,89	8,20	8,01
Action de Catégorie E de distribution (S) (M) (G)	EUR	8,39	8,68	8,43
Action de Catégorie E de distribution (Y) (Q) (G)	EUR	7,96	8,28	8,09
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	10,57	10,38	9,64
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	11,54	11,19	10,26
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	11,93	11,51	10,50
ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾				
Total de l'actif net	USD	50.572.864[°]	51 490 149	167 037 563
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	USD	10,10 [°]	10,21	9,58
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	9,09 [°]	9,20	8,59
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	EUR	8,46 [°]	8,61	8,20
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	88,03 [°]	89,36	84,45
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	8,73 [°]	8,89	8,47
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	10,50 [°]	10,48	9,27
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	10,78 [°]	10,73	9,42
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	8,40 [°]	8,55	8,21
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,66 [°]	9,70	8,80
Action de Catégorie X de distribution (Q) (G) couverte en GBP	GBP	9,38 [°]	9,45	8,70
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	11,02 [°]	10,96	9,53

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

[°] Le total de l'actif net et la Valeur de l'actif net par catégorie d'actions ont été communiqués pour la date de valorisation finale, voir la Note 1.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
ESG Multi-Asset Fund				
Total de l'actif net	EUR	3 191 908 795	4 740 392 796	6 059 314 393
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	EUR	11,18	10,86	10,11
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en SGD	SGD	11,20	11,06	10,46
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	USD	11,52	11,30	10,63
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	CNH	86,86	88,46	86,20
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en SGD	SGD	9,06	9,11	8,77
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	USD	9,42	9,36	8,90
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	20,27	19,49	17,99
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	11,78	11,25	10,38
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	12,90	12,46	11,51
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	57,10	53,92	48,89
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en ZAR	ZAR	144,36	133,27	117,85
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	13,13	12,62	11,65
Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en USD	USD	9,95	10,08	-
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en USD	USD	10,22	-	-
Action de Catégorie C de capitalisation	EUR	15,92	15,50	14,48
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en USD	USD	41,02	39,22	36,01
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	22,50	21,51	19,74
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	62,02	58,25	52,53
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	17,77	17,17	15,92
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en USD	USD	50,03	47,48	43,26
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	14,40	13,74	12,59
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	EUR	-	14,53	14,90
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	11,79	11,05	9,94
Euro Bond Fund				
Total de l'actif net	EUR	1 742 672 952	1 965 830 786	1 948 067 126
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	EUR	23,82	23,90	23,04
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	23,90	23,97	23,12
Action de Catégorie A de distribution (D)	EUR	17,77	17,83	17,20
Action de Catégorie A de distribution (M)	EUR	17,77	17,82	17,19
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	27,58	27,12	25,70
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	877	887	876
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	PLN	117,25	112,06	104,34
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	13,84	13,36	12,45
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	9,40	9,24	8,76
Action de Catégorie C de capitalisation	EUR	19,65	19,57	18,77
Action de Catégorie D de distribution (A)	EUR	10,58	10,62	10,23
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	24,05	24,13	23,26
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,27	10,13	9,65
Action de Catégorie D de distribution (M)	EUR	17,86	17,92	17,28
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	29,42	28,83	27,23
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,50	10,56	10,23
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	14,49	13,94	12,94
Action de Catégorie E de distribution (Q)	EUR	22,53	22,27	21,21
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	24,15	23,86	22,73
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	9,10	9,13	8,80
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,29	10,15	9,66
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	10,49	10,33	9,78
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	14,24	13,93	13,14
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	9,42	9,46	9,15
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	913	918	903
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	12,41	11,92	11,05
Action de Catégorie S de distribution (A)	EUR	9,13	9,16	8,83
Action de Catégorie S de distribution (M)	EUR	10,47	10,50	10,12
Action de Catégorie S de capitalisation	EUR	10,87	10,65	10,05
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	9,15	8,95	8,45
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	9,88	9,49	8,81
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	32,57	31,74	29,81

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Euro Corporate Bond Fund				
Total de l'actif net	EUR	2 217 501 782	2 312 417 589	2 803 447 684
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (D)	EUR	13,03	12,89	12,29
Action de Catégorie A de distribution (M)	EUR	12,79	12,65	12,06
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	17,27	16,63	15,49
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	9,69	9,56	9,14
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	11,62	11,00	10,12
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	105,25	101,68	94,85
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	12,68	11,99	10,99
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	10,24	9,87	9,19
Action de Catégorie C de capitalisation	EUR	13,09	12,77	12,04
Action de Catégorie D de distribution (M)	EUR	12,79	12,65	12,06
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	18,48	17,73	16,44
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,06	9,89	9,41
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	GBP	12,06	11,35	10,40
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	13,14	12,37	11,29
Action de Catégorie E de distribution (Q)	EUR	13,75	13,60	12,91
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	15,45	14,96	14,00
Action de Catégorie I de distribution (Q)	EUR	9,80	9,69	9,23
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	11,75	11,26	10,43
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,23	10,04	9,53
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	GBP	12,22	11,51	10,52
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	967	952	920
Action de Catégorie S de capitalisation	EUR	10,13	-	-
Action de Catégorie X de distribution (Q)	EUR	9,67	9,56	9,10
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	20,31	19,38	17,87
Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾				
Total de l'actif net	EUR	346 786 856	295 485 171	506 773 855
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	9,99	-	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	9,99	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	10,54	10,26	9,57
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	10,53	10,24	9,55
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	10,82	10,48	9,72
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,05	9,96	9,48
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,50	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	10,94	10,39	9,48
Action de Catégorie E de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	9,99	-	-
Action de Catégorie E de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	9,99	-	-
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	10,25	10,02	9,39
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	9,99	-	-
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	10,91	10,55	9,77
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	976	968	935
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	102,43	99,30	92,15
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	11,01	10,44	9,51
Action de Catégorie X de distribution (M)	EUR	8,95	9,02	8,66
Action de Catégorie X de distribution (Q)	EUR	9,23	9,29	8,91
Action de Catégorie X de distribution (T)	EUR	10,01	10,12	-
Action de Catégorie X de distribution (T) couverte en USD	USD	10,10	10,13	-
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	-	10,78	9,94
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,44	10,29	9,72
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	GBP	11,93	11,27	10,26
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 028	1 016	976
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SEK	SEK	112,14	108,18	99,90
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	USD	12,25	11,55	10,47
Action de Catégorie ZI de capitalisation	EUR	11,51	11,10	10,26
Action de Catégorie ZI de capitalisation couverte en USD	USD	12,19	11,54	10,49

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027⁽²⁾				
Total de l'actif net	EUR	376 106 171	-	-
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (Q)	EUR	10,22	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	10,65	-	-
Action de Catégorie D de distribution (Q)	EUR	10,23	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	10,69	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,44	-	-
Action de Catégorie E de distribution (Q)	EUR	10,22	-	-
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	10,62	-	-
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	10,70	-	-
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028⁽²⁾				
Total de l'actif net	EUR	143 491 526	-	-
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (Q)	EUR	10,52	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	10,52	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	10,54	-	-
Action de Catégorie E de distribution (Q)	EUR	10,50	-	-
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	10,50	-	-
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	10,55	-	-
Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029⁽²⁾				
Total de l'actif net	EUR	474 883 556	-	-
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (Q)	EUR	10,25	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	10,25	-	-
Action de Catégorie D de distribution (Q)	EUR	10,25	-	-
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en CHF	CHF	10,19	-	-
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en USD	USD	10,32	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	10,25	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,19	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	10,32	-	-
Action de Catégorie E de distribution (Q)	EUR	10,23	-	-
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	10,23	-	-
Action de Catégorie I de distribution (Q)	EUR	10,26	-	-
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	10,26	-	-
Action de Catégorie K de distribution (Q)	EUR	10,23	-	-
Action de Catégorie K de capitalisation	EUR	10,23	-	-
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)				
Total de l'actif net	EUR	100 642 016	111 182 793	-
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	10,26	10,19	-
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	10,64	10,25	-
Action de Catégorie D de distribution (Q)	EUR	10,27	10,20	-
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	10,68	10,26	-
Action de Catégorie E de distribution (Q)	EUR	10,26	10,19	-
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	10,57	10,22	-
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	10,70	10,26	-
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028⁽²⁾				
Total de l'actif net	EUR	345 805 403	-	-
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (Q)	EUR	10,13	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	10,25	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,06	-	-
Action de Catégorie E de distribution (Q)	EUR	10,12	-	-
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	10,20	-	-
Action de Catégorie EI de distribution (Q)	EUR	10,12	-	-
Action de Catégorie EI de capitalisation	EUR	10,20	-	-

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Euro Reserve Fund				
Total de l'actif net	EUR	223 634 779	229 321 892	136 303 682
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	76,80	75,16	72,61
Action de Catégorie C de capitalisation	EUR	73,48	71,91	69,47
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	77,77	75,96	73,24
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	72,15	70,78	68,55
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	10,59	10,31	9,92
Euro Short Duration Bond Fund				
Total de l'actif net	EUR	1 831 135 888	2 357 718 864	4 739 565 610
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	14,54	14,34	14,01
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	11,61	11,24	10,85
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	12,50	12,09	11,62
Action de Catégorie A de distribution (D)	EUR	11,90	11,74	11,47
Action de Catégorie A de distribution (M)	EUR	11,92	11,75	11,48
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	16,28	15,69	15,05
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,19	10,07	9,90
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	13,99	13,24	12,49
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	10,30	9,92	9,52
Action de Catégorie C de capitalisation	EUR	11,68	11,40	11,07
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	14,76	14,55	14,21
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	11,84	11,46	11,06
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	12,18	11,78	11,33
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	12,10	11,93	11,66
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,78	10,45	10,08
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	17,32	16,64	15,90
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,66	10,50	10,29
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	12,72	11,99	11,28
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	14,36	13,91	13,40
Action de Catégorie I de distribution (Q)	EUR	16,23	16,00	15,62
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	17,37	16,67	15,92
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	9,79	9,63	9,43
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	12,58	11,85	11,13
Action de Catégorie S de distribution (A)	EUR	10,45	10,30	10,06
Action de Catégorie S de distribution (M)	EUR	10,40	10,26	10,02
Action de Catégorie S de capitalisation	EUR	11,00	10,57	10,09
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	USD	11,37	10,71	10,07
Action de Catégorie SI de capitalisation	EUR	10,70	10,24	9,76
Action de Catégorie SI de capitalisation couverte en USD	USD	11,97	11,25	10,55
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	18,61	17,74	16,87

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Euro-Markets Fund				
Total de l'actif net	EUR	1 564 683 427	1 406 467 371	1 279 240 008
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	EUR	42,30	38,62	33,44
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	45,52	41,58	35,99
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	49,32	44,96	38,80
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	27,95	26,06	22,94
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	23,92	21,49	18,35
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	189,58	172,50	147,84
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	35,46	32,56	28,10
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	27,70	24,76	20,99
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	17,31	15,77	13,62
Action de Catégorie C de capitalisation	EUR	35,60	32,86	28,72
Action de Catégorie D de distribution (A)	EUR	42,77	39,04	33,79
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	42,78	39,06	33,80
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	57,14	51,69	44,29
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	26,42	23,44	19,72
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	57,14	51,69	44,29
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	25,48	23,59	20,61
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	43,36	39,72	34,45
Action de Catégorie I de distribution (A)	EUR	19,65	17,93	15,51
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	57,89	52,24	44,64
Action de Catégorie S de distribution (A)	EUR	16,02	14,62	12,65
Action de Catégorie S de capitalisation	EUR	17,35	15,68	13,41
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	64,78	57,99	49,15

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
European Equity Income Fund				
Total de l'actif net	EUR	1 557 621 589	1 521 764 407	1 565 481 371
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	EUR	17,51	17,06	15,11
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	EUR	16,63	16,22	14,35
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en USD	USD	27,20	26,03	22,62
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	12,77	12,39	11,07
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CAD	CAD	10,39	10,12	9,02
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	CNH	111,21	107,55	95,51
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	NZD	10,36	10,12	9,03
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	USD	11,79	11,38	10,08
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	EUR	12,49	12,12	10,77
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	GBP	16,72	15,99	14,06
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	227,66	220,27	194,37
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	14,00	13,67	12,16
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	USD	15,39	14,64	12,78
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	30,63	28,70	24,53
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	23,00	21,14	17,75
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	30,63	28,70	24,54
Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G)	EUR	12,59	12,28	10,86
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	16,31	15,29	13,07
Action de Catégorie D de distribution (A) (G)	EUR	16,98	16,41	14,42
Action de Catégorie D de distribution (A) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	16,98	16,41	14,42
Action de Catégorie D de distribution (M) (G)	EUR	10,78	10,42	9,18
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	16,95	16,40	14,40
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	16,38	15,62	13,57
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	11,37	11,02	9,72
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	USD	13,39	12,64	10,95
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	33,93	31,56	26,77
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	33,93	31,55	26,78
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	21,18	19,32	16,10
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G)	EUR	15,53	15,22	13,54
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	28,54	26,87	23,08
Action de Catégorie I de distribution (A) (G)	EUR	17,31	16,69	14,63
Action de Catégorie I de distribution (A) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,78	10,24	-
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	17,77	16,48	13,95
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	17,76	16,48	13,95
Action de Catégorie SR de distribution (A) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	11,66	11,26	9,88
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	13,89	12,90	10,93
Action de Catégorie X de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	19,10	18,30	15,90
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	23,42	21,56	18,11
European Equity Transition Fund⁽⁴⁾				
Total de l'actif net	EUR	288 244 000	345 900 413	340 081 012
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	40,33	39,34	34,62
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	31,92	31,34	27,59
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	25,09	24,01	20,76
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	17,85	17,41	15,33
Action de Catégorie C de capitalisation	EUR	31,95	31,56	28,12
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	45,90	44,45	38,81
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	45,91	44,44	38,81
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	36,76	36,04	31,88
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	46,87	45,26	39,44

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
European Fund				
Total de l'actif net	EUR	1 324 223 187	1 469 266 252	1 337 429 488
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	EUR	177,42	181,85	160,08
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	178,26	182,72	160,84
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	191,02	195,80	172,36
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	20,69	21,24	18,75
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	CAD	20,61	21,13	18,44
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	189,11	196,64	174,24
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	19,76	19,97	17,39
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	30,03	30,77	26,89
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en NZD	NZD	22,09	22,67	19,77
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	22,76	23,52	20,70
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	32,43	32,72	28,30
Action de Catégorie C de capitalisation	EUR	136,65	141,82	126,41
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	182,59	186,80	164,01
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	221,35	225,19	196,75
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	31,47	31,51	27,05
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	221,35	225,19	196,75
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	167,49	172,53	152,64
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	225,30	228,62	199,23
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	25,44	25,40	21,75
Action de Catégorie S de capitalisation	EUR	17,98	18,27	15,94
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	252,09	253,90	219,61
European High Yield Bond Fund				
Total de l'actif net	EUR	694 019 183	563 284 114	320 732 466
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	14,23*	13,18	11,81
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	12,97*	12,31	11,30
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	140,48*	130,57	117,20
Action de Catégorie D de distribution (A)	EUR	9,72*	9,47	8,91
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,61*	10,16	9,43
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	14,99*	13,83	12,33
Action de Catégorie E de distribution (Q)	EUR	9,79*	9,54	8,98
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	13,55*	12,62	11,36
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	11,02*	10,14	-
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	16,13*	14,77	13,08
Action de Catégorie Z de distribution (A)	EUR	10,46*	10,19	-
Action de Catégorie Z de capitalisation	EUR	12,41*	11,41	10,14
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en USD	USD	12,33*	11,13	9,72
European Special Situations Fund				
Total de l'actif net	EUR	947 653 777	1 254 093 648	1 238 974 055
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	EUR	10,03	11,03	9,78
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	60,83	66,93	59,34
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	22,30	24,57	21,84
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	CAD	22,18	24,42	21,47
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	516,23	576,22	514,22
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	21,13	22,91	20,10
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	165,54	182,39	160,57
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	26,52	28,64	24,95
Action de Catégorie C de capitalisation	EUR	46,32	51,61	46,33
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	70,46	76,94	67,71
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	26,04	27,92	24,14
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	54,85	60,65	54,04
Action de Catégorie I de distribution (A)	EUR	13,01	14,25	12,59
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	19,21	20,93	18,37
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	19,65	21,25	18,51

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

* Ajustement de dilution compris, voir la Note 2(g) pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
European Sustainable Equity Fund				
Total de l'actif net	EUR	6 953 039	6 831 277	5 573 525
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	11,82	11,92	10,05
Action de Catégorie AI de capitalisation	EUR	10,58	10,67	8,99
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	12,24	12,25	10,24
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	10,37	10,51	8,91
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	12,37	12,35	10,30
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	12,73	12,62	10,45
Action de Catégorie ZI de capitalisation	EUR	12,65	12,59	10,49
European Value Fund				
Total de l'actif net	EUR	1 440 051 242	801 356 938	724 576 156
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	EUR	81,53	73,26	63,29
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	87,10	78,26	67,62
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	117,39	103,94	88,30
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	22,63	20,00	17,03
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	229,57	205,80	175,98
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	227,11	200,24	168,92
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	24,54	21,29	17,77
Action de Catégorie C de capitalisation	EUR	80,64	72,30	62,19
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	87,20	78,32	67,62
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	134,14	117,89	99,40
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	27,16	23,39	19,38
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	105,04	93,47	79,80
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	28,80	25,25	21,23
Action de Catégorie S de distribution (A)	EUR	14,87	13,35	11,53
Action de Catégorie X de capitalisation	EUR	20,10	17,48	14,60
FinTech Fund				
Total de l'actif net	USD	259 214 865	229 696 513	255 313 096
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	8,83	6,45	5,46
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	17,48	12,76	10,81
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	14,47	10,77	9,35
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	15,72	11,76	10,18
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	19,20	14,01	11,88
Action de Catégorie C de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	8,40	6,20	5,32
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	18,51	13,40	11,26
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	15,33	11,31	9,74
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	18,51	13,40	11,27
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	16,34	11,87	10,11
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	21,68	15,91	13,55
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,96	10,45	9,12
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	9,14	6,61	5,57
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	18,84	13,61	11,41
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	17,76	13,09	11,24
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	19,76	14,17	11,80
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	18,91	13,65	11,44

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total de l'actif net	USD	8 143 428 715	6 573 504 093	7 224 434 913
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	10,20	9,99	9,44
Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	EUR	8,56	8,56	8,24
Action de Catégorie A de distribution (D)	USD	10,35	10,14	9,60
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	USD	10,50	10,41	9,97
Action de Catégorie A de distribution (M)	USD	10,34	10,13	9,59
Action de Catégorie A de distribution (Q)	USD	10,41	10,19	9,63
Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	6,32	6,32	6,08
Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en SGD	SGD	14,06	14,07	13,53
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	8,73	8,59	8,22
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	CNH	91,25	89,43	85,40
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	11,53	11,39	10,90
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	82,84	83,22	80,63
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,18	10,24	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	17,20	16,24	14,92
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	9,80	9,67	9,27
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,50	10,11	9,46
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 016	1 004	979
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	PLN	19,55	18,30	16,79
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	107,82	104,03	97,45
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	23,28	22,46	21,02
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	11,82	11,18	10,32
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	13,65	12,89	11,85
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,70	10,31	9,64
Action de Catégorie C de distribution (D)	USD	10,35	10,14	9,60
Action de Catégorie C de distribution (Q)	USD	10,35	10,14	9,58
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	13,66	13,05	12,14
Action de Catégorie D de distribution (A)	USD	13,81	13,52	12,78
Action de Catégorie D de distribution (A) couverte en CAD	CAD	9,62	9,58	9,12
Action de Catégorie D de distribution (A) couverte en EUR	EUR	8,55	8,55	8,23
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	4,62	4,54	4,31
Action de Catégorie D de distribution (Q)	USD	10,94	10,72	10,12
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en CHF	CHF	8,04	8,23	8,11
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	6,34	6,34	6,09
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	18,32	17,21	15,73
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,84	10,64	10,15
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,47	10,99	10,23
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	GBP	13,17	12,40	11,39
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	PLN	20,85	19,42	17,73
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	24,81	23,82	22,18
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	15,63	14,83	13,70
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,58	9,27	8,71
Action de Catégorie I de distribution (M) couverte en CAD	CAD	9,50	9,46	9,02
Action de Catégorie I de distribution (Q)	USD	10,19	9,98	9,42
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	8,40	8,40	8,07
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en GBP	GBP	9,90	9,72	9,22
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en JPY	JPY	816	837	839
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	14,71	13,80	12,59
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en AUD	AUD	11,99	11,32	10,47
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	CAD	13,19	12,57	11,56
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	11,66	11,43	10,88
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,93	11,42	10,61
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	GBP	13,40	12,60	11,56
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 098	1 078	1 043
Action de Catégorie J de distribution (M)	USD	10,35	10,14	9,60
Action de Catégorie S de distribution (A) couverte en EUR	EUR	9,20	9,20	8,86
Action de Catégorie S de distribution (Q)	USD	10,48	10,26	9,69
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	12,52	11,75	10,73
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,35	10,15	9,67
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,11	10,64	9,89
Action de Catégorie X de distribution (M)	USD	10,34	10,14	9,60

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Action de Catégorie X de distribution (M) couverte en AUD	AUD	10,27	10,09	9,67
Action de Catégorie X de distribution (M) couverte en EUR	EUR	8,28	8,37	8,13
Action de Catégorie X de distribution (M) couverte en SGD	SGD	10,12	10,13	-
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	8,69	8,68	8,35
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en GBP	GBP	9,40	9,20	8,73
Action de Catégorie X de distribution (T)	USD	10,20	10,14	-
Action de Catégorie X de distribution (T) couverte en SGD	SGD	10,08	10,08	-
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	14,72	13,74	12,48
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	14,54	13,66	12,57
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	CAD	13,64	12,93	11,83
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CHF	CHF	12,37	12,07	11,44
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,90	12,29	11,37
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	GBP	13,60	12,72	11,58
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SEK	SEK	12,16	11,61	10,74
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SGD	SGD	10,92	10,42	-
Future Consumer Fund⁽¹⁾				
Total de l'actif net	USD	14.764.892[°]	19 286 876	12 941 231
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	6,66 [°]	6,50	5,92
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	7,90 [°]	7,71	7,02
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	6,86 [°]	6,68	6,04
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	6,86 [°]	6,68	6,04
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	8,01 [°]	7,82	7,16
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	6,91 [°]	6,73	6,06
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	6,91 [°]	6,74	6,07
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	7,07 [°]	6,88	6,16
Action de Catégorie Z de capitalisation	USD	6,92 [°]	6,74	6,07
Future Of Transport Fund				
Total de l'actif net	USD	738 970 826	979 681 275	1 828 120 719
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	8,86	8,03	8,79
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	8,86	8,03	8,78
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	9,36	9,12	10,82
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	14,76	13,37	14,63
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	79,00	73,99	83,05
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,28	11,39	12,75
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	13,19	12,29	13,73
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	18,14	16,43	17,97
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	10,14	9,29	10,30
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,00	11,97	13,28
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	15,65	14,06	15,25
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	13,83	12,51	13,72
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	18,79	17,10	18,80
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,86	11,06	12,44
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	9,09	8,18	8,90
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	15,91	14,25	15,43
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	15,46	14,19	15,71
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	16,71	14,87	15,98
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	15,99	14,32	15,49

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

[°] Le total de l'actif net et la Valeur de l'actif net par catégorie d'actions ont été communiqués pour la date de valorisation finale, voir la Note 1.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Global Allocation Fund				
Total de l'actif net	USD	16 569 114 368	15 250 819 657	14 455 276 896
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	83,02	75,69	66,57
Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	EUR	43,88	40,87	36,67
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,87	10,49	9,70
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	AUD	10,49	10,25	9,67
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	CNH	102,69	101,86	96,47
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en EUR	EUR	10,71	10,41	9,68
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	HKD	106,64	104,10	96,95
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en JPY	JPY	1 028	-	-
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en SGD	SGD	10,54	10,33	9,68
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en ZAR	ZAR	105,90	103,54	96,84
Action de Catégorie A de distribution (Y) (Q) (G)	USD	10,28	9,54	8,55
Action de Catégorie A de distribution (Y) (Q) (G) couverte en AUD	AUD	9,59	9,02	8,23
Action de Catégorie A de distribution (Y) (Q) (G) couverte en SGD	SGD	9,63	9,16	8,37
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	87,97	79,55	69,23
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	23,82	21,82	19,34
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	15,02	14,20	12,86
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	191,07	178,13	158,80
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	48,66	44,95	39,90
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	42,39	38,48	33,73
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	20,04	18,42	16,21
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 054	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	PLN	25,64	23,07	20,13
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	19,19	17,77	15,76
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	17,54	15,86	13,80
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,54	12,51	11,10
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	10,33	10,07	-
Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en AUD	AUD	10,24	-	-
Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en JPY	JPY	1 021	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	10,81	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 047	-	-
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	62,73	57,44	50,61
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	EUR	34,72	32,48	29,19
Action de Catégorie D de distribution (A)	USD	83,68	76,25	67,03
Action de Catégorie D de distribution (A) couverte en EUR	EUR	44,18	41,13	36,88
Action de Catégorie D de distribution (T)	USD	10,70	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	100,53	90,22	77,93
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	AUD	26,24	23,86	20,99
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	16,56	15,54	13,97
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	55,61	50,99	44,92
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	GBP	46,66	42,05	36,58
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	PLN	28,25	25,24	21,86
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	21,25	19,54	17,20
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	100,52	90,23	77,94
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	78,27	71,13	62,21
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	45,12	41,89	37,36
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en PLN	PLN	23,81	21,54	18,89
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	101,51	90,92	78,37
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	55,61	50,88	44,72
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SGD	SGD	21,31	19,56	17,23
Action de Catégorie J de capitalisation	USD	119,94	106,63	91,23
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	12,96	11,62	10,03
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,39	11,35	9,99
Action de Catégorie X de distribution (A)	USD	18,51	16,86	14,81
Action de Catégorie X de distribution (T)	USD	11,77	11,31	-
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	119,15	105,93	90,62
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	30,80	27,74	24,17
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	16,86	15,32	13,37
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 561	1 454	1 314

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Global Bond Income Fund⁽⁴⁾				
Total de l'actif net	USD	169 867 852	159 086 551	111 365 913
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	USD	10,16	10,26	9,97
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	CNH	85,50	86,06	82,99
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	8,49	8,59	8,33
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	AUD	7,87	8,02	7,89
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	CAD	8,06	8,29	8,11
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	7,42	7,67	7,58
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,01	8,13	7,92
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	HKD	80,30	82,64	81,13
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en NZD	NZD	8,13	8,31	8,09
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	7,86	8,14	8,05
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,05	10,26	-
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	HKD	96,34	99,24	-
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en SGD	SGD	9,60	9,93	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	12,07	11,48	10,49
Action de Catégorie AI de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	8,22	8,37	8,18
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	13,12	12,47	11,39
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,31	10,01	9,31
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	USD	10,11	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	12,50	11,83	10,76
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,00	9,89	9,39
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,75	10,39	9,61
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	11,70	11,10	10,14
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	8,12	8,27	8,08
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,03	9,79	9,15
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	EUR	8,46	8,69	8,53
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	12,65	11,96	10,85
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	USD	11,42	9,71	9,73
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,95	10,56	9,76
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	USD	10,29	10,28	-
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	EUR	9,73	9,94	9,70
Action de Catégorie X de distribution (T)	USD	10,09	10,18	-
Action de Catégorie X de distribution (T) couverte en HKD	HKD	98,28	100,06	-
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	13,11	12,33	11,13
Action de Catégorie Z de capitalisation	USD	12,75	12,04	10,91
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,28	10,14	9,60
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,06	10,66	9,84
Action de Catégorie ZI de capitalisation	USD	12,50	11,80	10,69
Action de Catégorie ZI de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,75	11,32	10,44

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Global Corporate Bond Fund				
Total de l'actif net	USD	1 590 605 126	1 770 653 514	878 806 860
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	EUR	7,65	7,76	7,49
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	USD	10,32	10,36	9,92
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en AUD	AUD	10,70	10,71	10,30
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en CAD	CAD	10,02	10,13	9,67
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en GBP	GBP	9,54	9,51	9,07
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en NZD	NZD	11,10	11,15	10,60
Action de Catégorie A de distribution (Q)	USD	10,54	10,47	9,92
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	9,71	9,75	9,32
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	CNH	88,95	88,87	84,53
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	NZD	8,52	8,61	8,22
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	9,89	9,93	9,49
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	70,18	71,68	69,28
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	JPY	921	972	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	8,23	8,45	8,24
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,23	10,42	-
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	CNH	100,12	103,57	-
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en ZAR	ZAR	98,10	99,81	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	15,87	15,23	13,93
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,67	12,41	11,56
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	101,45	99,68	93,05
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	JPY	969	-	-
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	9,92	10,18	-
Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en ZAR	ZAR	98,84	101,64	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	10,33	-	-
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en GBP	GBP	9,44	9,41	8,97
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	17,10	16,34	14,88
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,63	13,30	12,34
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,90	10,44	9,57
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	14,50	13,99	12,85
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,62	11,43	10,71
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	9,13	9,10	8,66
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	13,24	12,63	11,48
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	CAD	12,51	12,13	11,12
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,39	10,13	9,38
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,36	8,38	8,03
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	18,83	17,89	16,20
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	15,04	14,59	13,46
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NOK	NOK	117,68	113,25	103,99

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Global Equity Income Fund				
Total de l'actif net	USD	995 357 947	976 908 782	919 175 375
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	USD	17,62	16,95	14,77
Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en EUR	EUR	11,89	11,69	10,40
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	USD	17,51	16,85	14,71
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	13,02	12,82	11,42
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en SGD	SGD	15,11	14,93	13,29
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	17,50	16,84	14,70
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	13,18	12,83	11,28
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	CNH	132,85	130,20	114,54
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	ZAR	141,64	137,42	119,76
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	17,63	17,03	14,89
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	CNH	129,24	128,95	115,62
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	127,77	125,51	111,04
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	12,75	12,64	11,28
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	11,50	11,85	10,96
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	26,48	25,03	21,38
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	13,81	13,65	12,14
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	19,26	18,61	16,22
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	PLN	27,15	25,58	21,92
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	22,03	21,37	18,61
Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	11,25	11,07	9,86
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	17,14	16,20	13,84
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,10	12,66	11,03
Action de Catégorie C de distribution (Q) (G)	USD	13,93	13,58	12,01
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	20,83	19,94	17,25
Action de Catégorie D de distribution (A) (G)	USD	20,96	20,00	17,29
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G)	USD	19,29	18,44	15,97
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	14,35	14,02	12,40
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	19,32	18,46	15,99
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,39	9,97	8,71
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	29,57	27,75	23,53
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	17,92	17,58	15,53
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	21,21	20,34	17,60
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	PLN	29,91	27,96	23,79
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	24,25	23,35	20,19
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G)	USD	16,32	15,79	13,86
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	11,81	11,68	10,46
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	24,63	23,40	20,09
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,37	12,01	10,52
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	20,48	19,17	16,21
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	20,48	19,17	16,21
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G)	USD	12,02	11,50	9,97
Action de Catégorie SR de capitalisation	USD	12,98	12,16	10,29
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	34,35	31,91	26,79

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Global Government Bond Fund				
Total de l'actif net	USD	1 108 635 276	990 026 827	1 019 444 419
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (D)	USD	19,65	19,73*	19,04*
Action de Catégorie A de distribution (D) couverte en EUR	EUR	15,41	15,78*	15,51*
Action de Catégorie A de distribution (M)	USD	19,67	19,76*	19,07*
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en EUR	EUR	15,27	15,65*	15,38*
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en GBP	GBP	8,76	8,81*	8,55*
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en HKD	HKD	88,34	90,18*	88,02*
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	30,34	29,68*	27,90*
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	23,41	23,36*	22,37*
Action de Catégorie C de distribution (D)	USD	17,88	17,96*	17,33*
Action de Catégorie C de distribution (D) couverte en EUR	EUR	-	-	14,29
Action de Catégorie C de distribution (M)	USD	19,05	19,14*	18,47*
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	21,64	21,43*	20,40*
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	EUR	16,73	16,90*	16,39*
Action de Catégorie D de distribution (M)	USD	19,69	19,77*	19,08*
Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en EUR	EUR	14,97	15,48*	15,40*
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	32,00	31,20*	29,23*
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	25,00	24,86*	23,72*
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	26,68	26,23*	24,78*
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	20,51	20,56*	19,79*
Action de Catégorie I de distribution (A) couverte en EUR	EUR	8,32	8,52*	8,37*
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	11,38	11,08*	10,36*
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	8,80	8,74*	8,32*
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,49	10,36*	9,83*
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NOK	NOK	106,24	103,84*	98,03*
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SEK	SEK	96,72	95,92*	91,20*
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,63	11,28*	10,50*

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

* Ajustement de dilution compris, voir la Note 2(g) pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Global High Yield Bond Fund				
Total de l'actif net	USD	1 993 740 029	1 866 208 624	1 663 910 586
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (D) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	7,62	7,50	7,06
Action de Catégorie A de distribution (D) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	4,41	4,43	4,25
Action de Catégorie A de distribution (M)	USD	7,65	7,53	7,09
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en EUR	EUR	4,36	4,38	4,20
Action de Catégorie A de distribution (Q)	USD	11,90	11,71	11,01
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	5,80	5,77	5,49
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	ZAR	79,61	79,30	75,10
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	CNH	89,65	89,07	84,62
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	6,02	6,00	5,71
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	43,16	43,77	42,15
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	JPY	943	986	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	7,91	8,07	7,83
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,13	10,15	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	32,87	30,55	27,22
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	18,97	17,99	16,32
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	22,08	20,57	18,42
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	PLN	18,61	17,15	15,27
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	15,06	14,32	13,01
Action de Catégorie AI de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	8,75	8,78	8,41
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,40	10,81	9,81
Action de Catégorie C de distribution (D)	USD	7,81	7,68	7,23
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	26,30	24,75	22,33
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,94	13,39	12,30
Action de Catégorie D de distribution (M)	USD	7,69	7,57	7,13
Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en EUR	EUR	4,39	4,40	4,22
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en GBP	GBP	8,23	8,12	7,67
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	36,51	33,70	29,82
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	21,00	19,77	17,81
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	24,27	22,46	19,98
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	EUR	8,74	8,77	8,40
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	28,83	26,93	24,12
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	16,64	15,86	14,46
Action de Catégorie I de distribution (M)	USD	9,96	9,80	9,23
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	37,11	34,20	30,22
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	CAD	15,80	14,79	13,17
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,26	11,53	10,37
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	9,99	9,61	8,84
Action de Catégorie X de distribution (A) couverte en EUR	EUR	7,48	7,51	7,19
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	15,05	13,79	12,12
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	24,90	23,28	20,82
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	NZD	10,82	10,01	-
Global Inflation Linked Bond Fund				
Total de l'actif net	USD	174 715 578	181 122 546	270 286 414
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (M)	USD	16,39	16,04	15,33
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	9,92	10,11	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	17,02	16,57	15,80
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,65	13,56	13,16
Action de Catégorie C de distribution (M)	USD	13,77	13,57	13,10
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	13,76	13,56	13,09
Action de Catégorie D de distribution (M)	USD	16,56	16,21	15,49
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	18,02	17,48	16,61
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	14,46	14,31	13,84
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,60	12,58	12,27
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	10,76	10,42	9,89
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	16,01	15,78	15,18

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Global Listed Infrastructure Fund				
Total de l'actif net	USD	39 888 173	11 653 124	-
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	12,85	11,53	-
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	13,01	11,59	-
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	13,06	11,60	-
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,07	11,61	-
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	13,20	11,65	-
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,20	-	-
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,09	11,61	-
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,32	-	-
Global Long-Horizon Equity Fund				
Total de l'actif net	USD	1 400 623 240	1 414 413 856	1 385 067 852
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	25,68	24,45	21,15
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	38,75	36,90	31,91
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	104,93	99,91	86,40
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	23,06	22,52	19,85
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	20,19	19,23	16,62
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	75,71	72,99	63,91
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	40,76	38,53	33,07
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	116,14	109,76	94,21
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	92,16	88,18	76,64
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	13,41	12,65	10,83
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	19,16	17,93	15,24
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	11,43	-	-

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Global Multi-Asset Income Fund				
Total de l'actif net	USD	4 222 744 639	4 554 375 914	4 840 876 377
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	USD	8,74	8,69	8,22
Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en CHF	CHF	6,76	7,04	6,95
Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en EUR	EUR	6,52	6,63	6,39
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	USD	8,99	8,96	8,50
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	USD	9,03	8,99	8,52
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en AUD	AUD	8,09	8,14	7,84
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en SGD	SGD	7,34	7,48	7,23
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	8,14	8,11	7,68
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CAD	CAD	7,64	7,63	7,23
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	CNH	84,55	83,92	79,12
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en GBP	GBP	7,74	7,71	7,25
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	NZD	7,83	7,85	7,42
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	8,38	8,34	7,88
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CHF	CHF	9,81	10,22	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	EUR	6,40	6,50	6,28
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	76,95	77,85	74,50
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	JPY	964	1 007	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	7,30	7,44	7,18
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	17,46	16,31	14,52
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	11,42	11,15	10,36
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,93	11,38	10,33
Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	7,94	8,08	7,80
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,19	10,67	9,69
Action de Catégorie C de distribution (S) (M) (G)	USD	8,31	8,35	7,92
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	13,36	12,63	11,39
Action de Catégorie D de distribution (A) (G) couverte en CHF	CHF	7,35	7,58	7,42
Action de Catégorie D de distribution (A) (G) couverte en EUR	EUR	7,50	7,55	7,22
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	USD	9,35	9,21	8,63
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	GBP	8,48	8,39	7,91
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	9,72	9,82	9,38
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	18,87	17,47	15,42
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	12,40	12,00	11,04
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,15	12,43	11,18
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	6,33	6,47	6,28
Action de Catégorie E de distribution (Y) (Q) (G) couverte en EUR	EUR	6,80	6,96	6,75
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	19,56	18,36	16,43
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,28	10,81	9,86
Action de Catégorie I de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	7,51	7,55	7,21
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	15,91	14,70	12,94
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,14	11,45	10,28
Action de Catégorie X de distribution (Q) (G) couverte en GBP	GBP	9,46	9,29	8,70
Action de Catégorie X de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	9,62	9,36	8,66
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	21,91	20,12	17,61
Global Smaller Companies Fund⁽²⁾				
Total de l'actif net	USD	10 054 062	-	-
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,05	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,05	-	-
Action de Catégorie E de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,03	-	-
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,05	-	-
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,05	-	-

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

(2) Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Global Unconstrained Equity Fund				
Total de l'actif net	USD	76 720 372	108 290 004	-
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	10,35	9,89	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	98,94	97,61	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	101,08	98,21	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	9,99	9,80	-
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	10,14	9,82	-
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,46	9,92	-
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	10,26	9,86	-
Action de Catégorie SI de capitalisation	USD	10,47	9,93	-
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	10,61	9,97	-
Impact Bond Fund				
Total de l'actif net	EUR	83 134 606	81 327 542	76 299 304
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	10,77	10,65	10,08
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	10,92	10,74	10,13
Action de Catégorie E de capitalisation	EUR	10,53	10,46	9,95
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	10,98	10,78	10,14
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	11,07	10,84	10,17
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	11,77	11,30	10,42
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	10,95	10,76	10,14
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	11,01	10,80	10,16
India Fund				
Total de l'actif net	USD	481 522 126	616 123 271	469 753 593
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	52,89	60,89	48,73
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	52,61	60,57	48,47
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	40,50	47,21	38,25
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	58,19	66,49	52,81
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	60,46	69,08	54,88
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	47,77	55,26	44,45
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	10,35	11,79	9,34
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	20,39	23,06	18,14
Japan Flexible Equity Fund				
Total de l'actif net	JPY	99 779 310 045	106 535 219 920	35 030 142 165
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	JPY	3 170	2 903	2 347
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	HKD	114,47	111,27	-
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	USD	11,61	11,18	-
Action de Catégorie A de capitalisation	JPY	3 232	2 954	2 388
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	20,07	17,96	14,26
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	36,65	32,21	25,17
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	10,82	-	-
Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en USD	USD	10,72	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation	JPY	1 074	-	-
Action de Catégorie C de capitalisation	JPY	2 504	2 317	1 897
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	JPY	3 237	2 962	2 394
Action de Catégorie D de capitalisation	JPY	3 703	3 358	2 696
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	22,12	19,65	15,48
Action de Catégorie E de capitalisation	JPY	2 931	2 692	2 187
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	18,33	16,49	13,16
Action de Catégorie I de capitalisation	JPY	3 040	2 751	2 202
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,27	-	-
Action de Catégorie X de capitalisation	JPY	4 240	3 808	3 025
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	26,58	23,38	18,23

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
Total de l'actif net	JPY	46 094 651 538	26 583 801 167	21 455 088 138
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	JPY	13 694	11 087	9 306
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	HKD	127,67	108,67	-
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	USD	12,94	10,93	-
Action de Catégorie A de capitalisation	JPY	13 854	11 164	9 347
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	90,32	71,26	58,36
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	31,05	24,02	19,34
Action de Catégorie C de capitalisation	JPY	9 933	8 105	6 871
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	JPY	14 126	11 423	9 584
Action de Catégorie D de capitalisation	JPY	15 827	12 659	10 519
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	99,47	77,91	63,33
Action de Catégorie E de capitalisation	JPY	12 131	9 824	8 266
Action de Catégorie I de capitalisation	JPY	3 217	2 566	2 126
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	17,90	13,98	11,33
Action de Catégorie X de capitalisation	JPY	17 696	14 013	11 529
Latin American Fund				
Total de l'actif net	USD	670 651 983	640 652 132	936 624 325
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	56,78	53,36	59,38
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	55,88	52,53	58,45
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	71,80	65,93	71,09
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	9,43	8,86	9,78
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	5,40	5,20	5,86
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	9,14	8,53	9,31
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	PLN	8,82	8,15	8,86
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	6,21	5,88	6,47
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	50,86	47,29	51,63
Action de Catégorie D de distribution (A)	USD	56,67	53,23	59,26
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	55,76	52,37	58,31
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	82,66	75,34	80,63
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	5,98	5,68	6,35
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	49,72	46,66	51,14
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	PLN	9,71	8,91	9,62
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	6,84	6,43	7,03
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	44,45	41,01	44,23
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	63,97	59,04	63,97
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	12,71	11,55	12,33
Action de Catégorie J de capitalisation	USD	105,59	95,04	100,44
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	55,08	51,65	57,56
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	98,61	88,76	93,80
Multi-Theme Equity Fund				
Total de l'actif net	USD	94 867 893	99 216 495	164 246 119
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	15,56	13,82	12,52
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,87	11,68	10,82
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	17,60	15,63	14,17
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	12,90	11,60	10,64
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,31	11,99	11,04
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	16,12	14,21	12,79
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	17,16	15,31	13,94
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	16,76	14,67	13,11
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	GBP	11,72	10,33	9,31
Action de Catégorie Z de capitalisation	USD	16,31	14,36	12,89

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
MyMap Cautious Fund⁽⁵⁾				
Total de l'actif net	EUR	12 171 547	38 865 919	9 832 547
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	AUD	9,49	9,53	9,08
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	CAD	9,90	10,04	9,51
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	CNH	-	94,20	90,54
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	GBP	9,98	9,97	9,42
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	91,18	92,38	87,76
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	USD	9,55	9,51	8,93
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	AUD	8,61	8,78	8,52
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CAD	CAD	-	9,75	9,35
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	CNH	84,02	87,27	85,15
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en GBP	GBP	-	9,74	9,31
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	HKD	85,38	87,19	83,82
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	USD	8,84	8,93	8,53
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	10,04	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	10,23	9,96	9,22
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	CAD	-	10,55	9,70
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	98,84	98,41	91,88
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	-	10,47	9,62
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	98,17	96,34	88,95
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	10,13	9,78	8,93
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	10,31	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	10,28	9,90	9,00
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	10,07	9,93	9,01
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	10,32	-	-
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	USD	10,44	10,03	9,07
MyMap Growth Fund⁽⁵⁾				
Total de l'actif net	EUR	20 961 137	21 284 084	12 405 945
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	AUD	11,53	11,01	9,74
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	CAD	-	11,62	10,18
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	CNH	113,18	110,02	97,71
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	GBP	-	11,65	10,19
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	112,24	107,41	94,30
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	USD	11,74	11,05	9,59
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	AUD	9,38	9,46	8,77
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CAD	CAD	10,54	10,70	9,80
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	CNH	93,36	95,68	88,33
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en GBP	GBP	10,73	10,67	9,74
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	HKD	93,66	93,26	84,68
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	USD	9,59	9,53	8,62
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	10,38	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	11,92	11,25	9,81
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	CAD	12,63	11,93	10,31
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	117,06	112,40	98,44
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	12,68	11,81	10,19
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	112,18	106,03	91,79
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	11,69	10,87	9,31
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	10,69	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	11,87	11,01	9,39
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	10,41	-	-
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	11,91	11,04	9,40
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	USD	12,06	11,16	9,46

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

(5) La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
MyMap Moderate Fund⁽⁵⁾				
Total de l'actif net	EUR	18 621 762	19 503 757	13 251 957
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	AUD	10,80	10,49	9,52
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	CAD	-	11,02	9,93
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	CNH	-	104,45	95,40
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	GBP	-	11,04	9,92
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	104,57	102,07	92,03
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	USD	10,94	10,50	9,36
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	AUD	9,22	9,24	8,69
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CAD	CAD	10,20	10,31	9,62
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	CNH	91,10	92,73	87,31
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en GBP	GBP	10,33	10,29	9,56
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	HKD	90,97	91,11	84,39
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	USD	9,42	9,33	8,58
Action de Catégorie A de capitalisation	EUR	10,25	10,50	9,18
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	-	10,79	9,61
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	CAD	11,90	11,40	10,08
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	110,45	107,47	96,28
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	-	11,31	9,97
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	107,13	102,63	90,81
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	11,15	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation	EUR	10,45	-	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	11,30	10,62	9,25
Action de Catégorie I de capitalisation	EUR	10,27	10,65	-
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	11,34	-	9,27
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	USD	11,48	10,76	9,33
Natural Resources Fund				
Total de l'actif net	USD	294 829 876	320 176 183	376 671 068
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	USD	9,19	8,81	8,76
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	USD	14,90	14,31	14,24
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	USD	8,91	8,56	8,53
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	14,43	13,47	13,01
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	14,07	13,44	13,24
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	12,09	11,21	10,74
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	14,80	14,04	13,72
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	6,62	6,53	6,67
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	13,46	12,63	12,26
Action de Catégorie I de distribution (A) (G)	USD	13,74	13,04	12,83
Action de Catégorie S de distribution (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,11	12,49	12,32
Action de Catégorie S de distribution (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,33	9,89	9,83
Action de Catégorie S de distribution (Q) (G)	USD	11,41	10,86	10,74
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	12,39	11,47	10,99
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,39	11,48	10,99
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	11,10	10,33	9,96
Next Generation Health Care Fund				
Total de l'actif net	USD	14 861 316	24 630 395	18 371 129
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	8,53	8,69	8,01
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	81,41	84,30	78,58
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	7,95	8,31	7,82
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	10,07	10,26	9,46
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	8,83	8,92	8,16
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	8,83	8,92	8,16
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	10,17	10,41	9,65
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	8,93	8,99	8,20
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	8,93	9,00	8,20
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	9,18	9,19	8,33
Action de Catégorie Z de capitalisation	USD	8,94	9,01	8,21

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

(5) La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Next Generation Technology Fund				
Total de l'actif net	USD	2 367 321 940	2 513 738 943	2 565 516 420
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	8,48	6,83	5,87
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	8,49	6,83	5,87
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	13,27	11,84	11,15
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	22,74	18,29	15,73
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	11,41	9,33	8,24
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	79,17	65,56	57,66
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	19,19	15,64	13,73
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	80,75	66,01	57,36
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en NZD	NZD	11,83	9,64	8,40
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	20,59	16,95	14,84
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	7,89	6,58	5,84
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,65	6,93	6,02
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	25,54	20,55	17,66
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	15,35	12,49	10,87
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	24,10	19,23	16,39
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CNH	CNH	82,13	67,45	58,86
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	20,33	16,43	14,31
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	7,94	6,48	5,63
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	24,10	19,23	16,40
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	21,75	17,29	14,89
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	29,89	24,17	20,87
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	18,54	15,19	13,40
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,62	10,83	9,21
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	24,53	19,53	16,61
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	24,88	20,07	17,43
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	24,53	19,52	16,61
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	9,43	7,52	6,40
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	8,21	6,79	5,97
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	8,44	6,82	5,93
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	9,00	7,15	6,15
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	9,55	7,62	6,49
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	9,57	7,63	6,50
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	8,44	6,82	5,93
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	25,70	20,32	17,17
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	24,61	19,58	16,64
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	8,29	6,84	6,00

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Nutrition Fund				
Total de l'actif net	USD	112 826 161	169 956 810	270 316 503
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	EUR	9,33	10,05	10,46*
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	6,73	7,08	7,21*
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,01	10,60	10,91*
Action de Catégorie A de capitalisation - HKD	HKD	12,41	13,06	13,38*
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	12,38	13,02	13,26*
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,40	10,12	10,54*
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	PLN	9,88	10,37	10,61*
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	10,67	11,52	11,99*
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	10,61	11,15	11,37*
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	10,20	10,86	11,20*
Action de Catégorie D de distribution (A) couverte en EUR	EUR	9,80	10,54	10,97*
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,53	11,13	11,44*
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	13,96	14,56	14,72*
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,54	11,27	11,63*
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	11,81	12,65	13,04*
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	7,41	7,78	7,94*
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	11,46	12,11	12,40*
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	6,83	7,17	7,30*
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	14,30	14,87	14,99*
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	831	909	972*
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	10,47	10,82	10,83*
Sustainable Energy Fund				
Total de l'actif net	USD	3 999 849 099	5 280 424 133	6 939 857 910
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	18,43	16,88	16,35
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	18,48	16,92	16,39
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	11,31	11,21	11,74
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	18,63	17,07	16,53
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	10,43	9,75	9,67
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	CAD	10,83	10,12	9,92
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	107,17	101,50	100,90
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	15,92	14,95	14,83
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	10,79	9,96	9,77
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	109,57	102,03	99,98
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en NZD	NZD	10,76	10,05	9,85
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	18,24	17,18	17,00
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	21,61	19,79	19,18
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	13,86	12,85	12,61
Action de Catégorie D de distribution (A)	USD	19,38	17,64	16,99
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	19,71	17,94	17,27
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	21,62	19,66	18,90
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	9,58	8,96	8,80
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	16,52	15,20	14,80
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,95	9,39	9,36
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,85	9,87	9,50
Action de Catégorie I de distribution (Q)	USD	12,87	11,70	11,27
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	21,77	19,74	18,93
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	21,77	19,74	18,93
Action de Catégorie S de distribution (A)	USD	11,90	10,83	10,43
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	21,05	19,10	18,33
Action de Catégorie X de distribution (T)	USD	10,82	10,52	10,81
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	26,71	24,01	22,82
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	18,77	17,30	16,85

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

* Ajustement de dilution compris, voir la Note 2(g) pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Sustainable Global Allocation Fund				
Total de l'actif net	USD	265 942 201	224 011 297	95 921 193
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,37	12,55	11,01
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	119,90	114,62	102,52
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,73	12,80	11,16
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	12,82	12,21	10,87
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,99	12,96	11,23
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	13,07	12,37	10,93
Action de Catégorie E de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,44	12,60	11,04
Action de Catégorie E de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	12,64	12,10	10,82
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,07	13,01	11,25
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	13,15	12,42	10,96
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,36	13,19	11,32
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,14	13,05	11,27
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	13,21	12,46	10,97
Sustainable Global Dynamic Equity Fund				
Total de l'actif net	USD	444 155 578	448 499 347	408 930 589
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	38,05	34,53	28,90
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	38,15	34,63	28,98
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	225,99	211,65	181,27
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	21,46	19,89	16,98
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	29,92	27,51	23,31
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	EUR	17,18	16,12	13,94
Action de Catégorie D de distribution (A)	USD	35,24	31,75	26,48
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	43,43	39,13	32,50
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	23,64	21,74	18,42
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	34,60	31,57	26,55
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	19,86	18,49	15,87
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	15,46	13,90	11,51
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	52,78	47,06	38,67
Sustainable Global Infrastructure Fund				
Total de l'actif net	USD	17 247 338	13 940 568	11 642 448
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	11,51	10,24	9,41
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	13,02	11,59	10,64
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	11,79	10,43	9,52
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	12,76	11,40	10,52
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	13,50	11,90	10,84
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	12,23	10,72	9,71
Action de Catégorie Z de capitalisation	USD	11,96	10,54	9,59
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund				
Total de l'actif net	CHF	458 331 896	517 462 653	600 743 262
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	CHF	649,58	641,47	595,61
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	CHF	23,21	22,76	21,00
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	CHF	738,16	723,52	666,78
Action de Catégorie I de capitalisation	CHF	36,84	36,01	33,10

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
Total de l'actif net	USD	951 957 470	609 686 648	548 123 752
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	13,37	9,79	10,43
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	11,32	8,52	9,25
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,22	7,69	8,33
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	14,17	10,30	10,89
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,63	7,93	8,53
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,17	10,29	10,89
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,97	7,53	8,20
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	14,47	10,49	11,07
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,77	8,02	8,60
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	15,28	11,08	11,71
Action de Catégorie SR de capitalisation	USD	11,91	8,64	9,12
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	15,35	11,04	11,57
Action de Catégorie Z de capitalisation	USD	14,47	10,49	11,07
Systematic China Environmental Tech Fund				
Total de l'actif net	USD	20 929 494	13 390 940	16 103 248
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	11,94	7,77	9,70
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	12,15	7,84	9,71
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,53	7,65	9,66
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,73	8,56	-
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	12,23	7,87	9,72
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,41	7,93	9,73
Action de Catégorie Z de capitalisation	USD	12,21	7,86	9,72
Action de Catégorie ZI de capitalisation	USD	12,28	7,89	9,72

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Systematic Global Equity High Income Fund				
Total de l'actif net	USD	10 994 153 622	6 367 132 438	5 008 709 927
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	USD	10,45	10,22	9,03
Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en CHF	CHF	9,00	9,22	8,49
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	USD	5,69	5,50	4,84
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	3,63	3,58	3,22
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	8,91	9,01	8,26
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	8,64	8,44	7,52
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CAD	CAD	8,74	8,51	7,58
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	CNH	92,11	89,31	79,40
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	NZD	8,73	8,55	7,61
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	ZAR	108,43	105,79	93,58
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	9,25	8,98	7,96
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CHF	CHF	10,71	10,89	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	EUR	11,05	10,96	9,91
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	85,16	84,06	75,42
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	JPY	1 054	1 076	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	9,11	9,08	8,21
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,08	7,89	7,05
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	23,94	21,59	17,76
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,05	12,03	10,08
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	137,32	125,91	104,72
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 125	1 064	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	18,04	16,68	13,98
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	11,98	11,29	9,67
Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	ZAR	105,57	104,07	-
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G)	USD	10,60	10,40	-
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	JPY	989	1 019	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	10,66	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 032	-	-
Action de Catégorie C de distribution (Q) (G)	USD	5,67	5,48	4,83
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	18,91	17,27	14,38
Action de Catégorie CI de distribution (Q) (G)	USD	11,62	-	-
Action de Catégorie CI de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	9,92	-	-
Action de Catégorie CI de capitalisation	USD	11,62	-	-
Action de Catégorie D de distribution (A) (G)	USD	10,79	10,45	9,15
Action de Catégorie D de distribution (A) (G) couverte en CHF	CHF	9,29	9,43	8,61
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G)	USD	6,46	6,18	5,39
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	9,28	9,29	8,44
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	9,82	9,61	8,55
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,37	9,98	8,77
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	USD	12,08	11,61	10,20
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	9,47	9,34	8,37
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	14,64	13,37	11,11
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	27,49	24,57	20,03
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	12,47	11,65	9,88
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	EUR	8,25	8,15	7,32
Action de Catégorie E de distribution (Q)	USD	11,20	-	-
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	21,33	19,34	15,98
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	11,90	11,03	9,29
Action de Catégorie I de distribution (A) (G)	USD	10,89	10,52	9,19
Action de Catégorie I de distribution (M) (G)	USD	11,55	11,19	9,82
Action de Catégorie I de distribution (Q) (G)	USD	12,23	11,68	10,16
Action de Catégorie I de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	9,14	9,13	8,27
Action de Catégorie I de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	9,67	9,44	8,37
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	23,61	21,06	17,11
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G)	USD	11,17	10,74	9,43
Action de Catégorie SR de capitalisation	USD	14,35	12,83	10,45
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	19,82	17,57	14,19

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾				
Total de l'actif net	USD	394 697 852	101 807 023	21 994 428
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (C)	USD	10,01	-	-
Action de Catégorie A de distribution (C) couverte en ZAR	ZAR	100,06	-	-
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,71	11,65	10,63
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	10,01	-	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	AUD	10,64	10,79	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	GBP	10,83	10,89	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	JPY	1 001	-	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,42	11,43	10,52
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	CNH	105,06	108,52	102,27
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	HKD	109,89	111,83	103,98
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	10,77	-	10,37
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 001	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,84	12,90	11,09
Action de Catégorie B de distribution (C)	USD	10,01	-	-
Action de Catégorie B de distribution (C) couverte en ZAR	ZAR	100,06	-	-
Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	10,01	-	-
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G)	USD	10,01	-	-
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	JPY	1 001	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	10,01	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 001	-	-
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	USD	11,26	11,18	10,21
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,14	13,09	11,18
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	13,19	12,48	10,86
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,02	11,51	10,15
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,23	13,14	11,20
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	13,27	12,53	10,88
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,55	13,34	11,28
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,33	13,21	11,23
Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾				
Total de l'actif net	USD	430 987 577	281 969 412	255 284 764
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	183,83	157,66	136,86
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	18,04	15,76	14,00
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	133,10	115,58	101,59
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	209,00	177,91	153,28
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	163,96	141,32	123,29
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,50	10,61	-
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	GBP	13,64	11,57	9,96
Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾				
Total de l'actif net	USD	137 333 815	120 070 676	92 047 171
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	10,43	9,83	8,83
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,42	9,06	8,30
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,53	9,15	8,35
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,23	8,93	8,21
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	10,62	9,97	8,92
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en AUD	AUD	10,10	9,56	8,68
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,72	9,32	8,49
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	10,72	10,04	8,96
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	10,19	9,62	8,71
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,80	9,38	8,53

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
United Kingdom Fund				
Total de l'actif net	GBP	172 120 027	190 271 237	212 801 706
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	120,33	113,45	98,11
Action de Catégorie A de capitalisation	GBP	149,65	140,38	120,14
Action de Catégorie C de capitalisation	GBP	107,80	102,40	88,74
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	120,79	113,86	98,41
Action de Catégorie D de capitalisation	GBP	170,97	159,19	135,23
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	170,97	159,19	135,23
Action de Catégorie E de capitalisation	GBP	131,17	123,67	106,37
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	12,45	11,74	10,14
Action de Catégorie I de capitalisation	GBP	18,21	16,91	14,33
Action de Catégorie X de capitalisation	GBP	197,32	181,78	152,76
US Basic Value Fund				
Total de l'actif net	USD	822 014 013	845 043 995	889 769 923
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	143,00	131,25	111,76
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	142,79	131,06	111,59
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	11,31	11,30	10,31
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	146,41	134,07	113,67
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	223,45	211,10	183,32
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	83,02	77,55	67,10
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	25,78	24,22	20,93
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	99,98	92,70	79,58
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	EUR	67,44	63,79	55,88
Action de Catégorie D de distribution (A)	USD	144,47	132,53	112,77
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	144,19	132,27	112,54
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	169,04	153,63	129,28
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	91,38	84,73	72,76
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	130,18	119,80	102,08
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	68,84	64,63	56,19
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	169,07	153,28	128,65
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	203,62	183,21	152,62
US Dollar Bond Fund				
Total de l'actif net	USD	449 210 959	549 251 816	553 666 735
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (D)	USD	15,07	15,29	14,83
Action de Catégorie A de distribution (M)	USD	15,08	15,30	14,84
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,09	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	34,50	33,68	31,46
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	10,80	10,78	-
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	10,08	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	10,13	-	-
Action de Catégorie C de distribution (D)	USD	14,18	14,39	13,96
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	24,25	23,97	22,67
Action de Catégorie D de distribution (M)	USD	15,07	15,30	14,84
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	36,69	35,67	33,18
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,80	10,53	9,85
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	30,55	29,98	28,13
Action de Catégorie I de distribution (Q)	USD	9,02	9,15	8,86
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	11,92	11,57	10,74
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	9,67	9,58	9,07
Action de Catégorie X de distribution (Q)	USD	8,96	9,09	8,80
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	11,71	11,31	10,46

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
US Dollar High Yield Bond Fund				
Total de l'actif net	USD	2 671 415 189	2 012 249 592	1 885 887 744
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	9,61	9,52	9,01
Action de Catégorie A de distribution (D)	USD	5,58	5,51	5,21
Action de Catégorie A de distribution (M)	USD	5,63	5,56	5,25
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en AUD	AUD	10,18	10,14	9,70
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en CAD	CAD	9,24	9,28	8,82
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en EUR	EUR	7,90	7,96	7,66
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en GBP	GBP	8,85	8,77	8,32
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en NZD	NZD	10,25	10,22	9,68
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en SGD	SGD	8,80	8,89	8,55
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	AUD	7,95	7,96	7,60
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	ZAR	80,21	80,38	76,54
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	CNH	90,10	89,99	85,64
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	4,40	4,41	4,21
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	31,40	32,02	30,92
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	JPY	938	986	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	7,62	7,81	7,60
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,12	10,16	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	44,22	41,30	36,87
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	20,63	19,41	17,58
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	11,50	11,22	10,45
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	238,78	227,58	206,88
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	17,81	17,01	15,47
Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	ZAR	100,94	101,67	-
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	JPY	937	995	-
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	9,97	10,13	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	10,46	-	-
Action de Catégorie C de distribution (D)	USD	5,59	5,52	5,21
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	31,93	30,20	27,29
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	CAD	10,01	-	-
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	9,57	9,47	8,97
Action de Catégorie D de distribution (M)	USD	9,65	9,54	9,00
Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en SGD	SGD	8,83	8,92	8,58
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	AUD	22,49	21,02	18,90
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	12,38	11,99	11,09
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	263,20	249,07	224,84
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	19,37	18,37	16,59
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	48,72	45,19	40,06
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	39,39	36,97	33,17
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,37	9,93	9,07
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	8,29	8,21	7,77
Action de Catégorie I de distribution (M)	USD	9,09	8,98	8,48
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	19,94	18,47	16,34
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	13,66	12,90	11,63
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	10,26	9,92	9,16
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	12,39	11,51	10,24
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	10,11	10,18	-
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	9,06	8,97	8,49
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	9,36	9,25	8,73
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,03	11,12	9,85
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	11,01	10,39	9,37
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	11,22	10,41	-
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	USD	10,31	10,18	9,57
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	56,19	51,76	45,56

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
US Dollar Reserve Fund				
Total de l'actif net	USD	694 109 173	553 406 760	514 580 176
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	180,96	173,70	165,25
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	212,44	204,14	194,73
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	180,13	172,91	164,50
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	GBP	215,57	206,73	196,81
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	170,37	163,95	156,36
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en GBP	GBP	199,38	192,07	183,68
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	12,47	11,91	11,28
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Total de l'actif net	USD	1 351 757 320	1 585 818 004	1 618 122 578
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (D)	USD	8,22	8,15	7,95
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	USD	10,10	10,11	9,95
Action de Catégorie A de distribution (M)	USD	8,21	8,15	7,95
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en CNH	CNH	97,76	99,86	99,73
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en SGD	SGD	8,76	8,87	8,81
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,02	10,07	-
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	CNH	97,16	100,12	-
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en SGD	SGD	9,85	10,07	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	15,28	14,60	13,70
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,01	9,75	9,31
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	10,50	10,24	-
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	11,35	10,84	10,18
Action de Catégorie C de distribution (D)	USD	8,19	8,13	7,93
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	11,49	11,11	10,56
Action de Catégorie D de distribution (M)	USD	9,42	9,35	9,12
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	15,97	15,21	14,23
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,15	9,86	9,38
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	13,53	12,99	12,26
Action de Catégorie I de distribution (Q)	USD	9,87	9,79	9,55
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	12,22	11,63	10,87
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,25	9,95	9,45
Action de Catégorie S de distribution (M)	USD	10,31	10,23	9,98
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	11,32	10,77	10,07
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,86	10,55	10,04
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	17,96	17,02	15,85

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
US Flexible Equity Fund				
Total de l'actif net	USD	1 686 100 020	2 310 451 568	1 881 747 751
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	79,67	67,36	56,94
Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	EUR	45,35	38,96	33,58
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	79,59	67,30	56,89
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	79,64	67,34	56,92
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	331,42	289,05	250,06
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	CZK	136,87	117,00	98,85
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	45,21	38,84	33,48
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 898	1 672	1 484
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	13,97	12,11	-
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	24,83	21,00	17,75
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	59,50	50,94	43,60
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	EUR	31,97	27,81	24,27
Action de Catégorie D de distribution (A)	USD	86,06	72,23	60,59
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	85,98	72,16	60,53
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	92,23	77,40	64,94
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	52,32	44,62	38,17
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	71,30	60,59	51,47
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	39,04	33,71	29,20
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	55,77	46,68	39,06
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	21,02	17,88	15,26
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	110,58	91,88	76,31
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	22,38	18,90	16,01
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	GBP	14,33	11,92	9,97
US Government Mortgage Impact Fund				
Total de l'actif net	USD	72 217 773	121 244 687	87 175 682
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (D)	USD	7,46	7,66	7,45
Action de Catégorie A de distribution (M)	USD	7,46	7,66	7,45
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	19,11	18,96	17,86
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	10,32	10,45	-
Action de Catégorie C de distribution (D)	USD	7,87	8,08	7,86
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	14,56	14,62	13,95
Action de Catégorie D de distribution (M)	USD	7,48	7,68	7,46
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	20,22	19,98	18,76
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	16,94	16,89	15,99
Action de Catégorie I de distribution (M)	USD	7,62	7,82	7,60
Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,58	10,89	-
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	10,14	10,00	9,38
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	10,96	11,04	-
Action de Catégorie SR de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,17	10,43	-
Action de Catégorie SR de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	9,83	10,29	-
Action de Catégorie SR de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	10,09	10,39	-
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,78	10,63	-
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	10,40	10,49	-
Action de Catégorie X de distribution (M)	USD	7,61	7,81	7,59
Action de Catégorie ZI de capitalisation	USD	11,35	11,19	10,47
Action de Catégorie ZI de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,65	10,71	10,22

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
US Growth Fund				
Total de l'actif net	USD	479 489 657	472 690 923	392 063 710
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	65,81	56,53	43,32
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,12	-	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	52,59	45,17	34,62
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	40,07	34,94	27,27
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	52,58	45,17	34,62
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	25,36	21,79	16,70
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	10,11	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	10,17	-	-
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	38,55	33,53	26,02
Action de Catégorie D de distribution (A)	USD	67,64	57,67	43,86
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	60,03	51,18	38,93
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	60,03	51,19	38,93
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	46,93	40,51	31,20
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	38,00	32,32	24,51
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	16,61	14,02	10,55
US Mid-Cap Value Fund				
Total de l'actif net	USD	339 264 920	285 500 905	243 390 151
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	405,25	380,06	328,16
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	21,00	20,03	17,64
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	290,95	276,28	241,55
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	462,60	430,61	369,04
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	355,17	334,76	290,50
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	23,91	22,21	18,99
US Sustainable Equity Fund				
Total de l'actif net	USD	7 317 313	6 247 701	4 817 353
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	12,99	11,26	9,06
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	13,44	11,57	9,22
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,45	11,57	9,23
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	14,17	12,35	9,97
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	13,60	11,66	9,28
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,59	11,66	9,28
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	13,99	11,92	9,42
Action de Catégorie ZI de capitalisation	USD	15,87	13,59	10,79

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
World Bond Fund⁽⁴⁾				
Total de l'actif net	USD	969 897 857	963 974 792	925 326 117
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (D)	USD	53,78	54,01	51,60
Action de Catégorie A de distribution (M)	USD	53,64	53,88	51,46
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	CNH	88,62	89,54	86,01
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	8,41	8,72	8,55
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	83,41	81,22	75,25
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	177,97	176,86	166,93
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	10,38	10,32	-
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	11,84	11,55	10,76
Action de Catégorie C de distribution (D)	USD	54,05	54,30	51,87
Action de Catégorie D de distribution (M)	USD	53,70	53,94	51,52
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	89,74	87,04	80,32
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	9,22	9,34	9,00
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	187,17	185,25	174,16
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	12,15		10,96
			11,81	
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	75,01	73,41	68,35
Action de Catégorie I de distribution (A) couverte en EUR	EUR	8,40	8,61	8,38
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	11,75	11,37	10,48
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,01	-	-
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	99,43	95,91	87,99
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CHF	CHF	13,45	13,55	12,97
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en DKK	DKK	116,72	115,43	108,37
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	203,87	200,67	187,56
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	GBP	13,53	13,07	12,06
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NOK	NOK	14,38	13,92	12,94
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	NZD	12,88	12,54	11,53
World Energy Fund				
Total de l'actif net	USD	1 761 655 587	2 252 308 905	2 990 084 071
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	23,15	22,92*	21,89
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	23,07	22,83*	21,82
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	9,67	10,26*	10,48
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	26,31	25,76*	24,37
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	9,26	9,21*	8,86
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	6,51	6,63*	6,49
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	6,33	6,32*	6,08
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	11,74	11,70*	11,19
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	6,85	6,88*	6,62
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	17,20	16,85*	15,94
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	10,22	-*	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	9,61	9,51*	-
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	19,40	19,23*	18,42
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	EUR	5,07	5,12*	4,99
Action de Catégorie D de distribution (A)	USD	23,20	22,95*	21,93
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	23,29	23,04*	22,01
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	30,46	29,60*	27,80
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	7,16	7,24*	7,04
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	7,21	7,14*	6,82
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	23,30	22,92*	21,79
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	5,79	5,81*	5,62
Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,56	11,44*	10,93
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	30,77	29,83*	27,93
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	7,47	7,37*	7,02
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	16,60	16,10*	15,09
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	14,93	14,76*	14,07
Action de Catégorie X de distribution (T)	USD	9,90	10,28*	10,29
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	39,42	37,83*	35,08

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

* Ajustement de dilution compris, voir la Note 2(g) pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
World Financials Fund				
Total de l'actif net	USD	2 469 278 301	1 584 208 302	1 791 609 535
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	20,76	14,56	11,14
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	18,46	14,25	11,81
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	229,10	163,33	125,23
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	24,32	17,50	13,53
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	70,39	49,39	37,45
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	28,48	19,98	15,15
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	10,44	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	10,51	-	-
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	52,57	37,35	28,68
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	80,58	56,12	42,23
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	62,74	44,24	33,72
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	28,37	19,70	14,79
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	20,29	14,11	10,60
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	19,36	13,74	10,54
Action de Catégorie X de distribution (T)	USD	18,38	13,93	11,34
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	42,09	29,02	21,62
World Gold Fund				
Total de l'actif net	USD	6 911 586 497	4 330 573 842	3 981 256 710
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	68,46	42,84	33,13
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	68,46	42,84	33,13
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	20,64	14,31	12,16
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	CNH	170,77	118,45	-
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	68,47	42,84	33,15
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	18,00	11,48	9,12
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	8,67	5,70	4,58
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	193,01	124,61	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	8,80	5,65	4,48
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	12,66	8,04	6,29
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	PLN	191,84	120,28	94,42
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	10,73	6,90	5,45
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	68,47	42,85	33,14
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	28,18	17,63	13,64
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	23,03	14,79	11,72
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	16,02	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	20,08	12,68	-
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	49,25	31,21	24,44
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	EUR	7,03	4,57	3,67
Action de Catégorie D de distribution (A)	USD	73,31	45,54	35,08
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	79,28	49,24	37,80
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	9,63	6,28	5,01
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,06	6,41	5,04
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	11,81	7,54	5,91
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	39,64	24,76	19,25
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	60,01	37,74	29,34
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	8,05	5,19	4,13
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	80,15	49,65	38,02
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,35	6,58	5,16
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	24,91	15,43	11,82
Action de Catégorie X de distribution (T)	USD	16,62	10,98	8,87
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	101,15	62,04	47,03

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
World Healthscience Fund				
Total de l'actif net	USD	12 611 684 220	15 200 042 083	13 611 805 574
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	12,70	14,37	12,22
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	9,12	11,11	10,11
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	67,26	76,11	64,74
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	21,21	24,36	21,09
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	181,66	212,07	184,92
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	221,05	254,41	218,82
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 217	1 449	1 305
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	21,54	24,99	21,67
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	14,00	16,21	14,06
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	17,90	20,26	17,24
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	9,42	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	9,60	10,97	-
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	50,01	57,30	49,35
Action de Catégorie D de distribution (A)	USD	17,37	19,59	16,57
Action de Catégorie D de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	17,73	19,97	16,90
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	76,94	86,41	72,96
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,31	14,14	12,18
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	59,62	67,79	57,96
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,18	11,85	10,33
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,89	13,40	11,33
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	15,96	17,89	15,07
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,46	14,29	12,27
Action de Catégorie S de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	10,27	-	-
Action de Catégorie S de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	10,25	-	-
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	10,80	12,12	10,21
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,14	-	-
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	10,31	11,83	10,17
Action de Catégorie X de distribution (T)	USD	9,59	11,46	10,20
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	88,74	98,69	82,52

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
World Mining Fund				
Total de l'actif net	USD	4 658 478 960	4 794 699 150	5 409 681 596
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	64,55	55,99	54,64
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	62,79	54,47	53,15
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,47	9,85	10,35
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	72,59	62,92	60,94
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	12,58	11,15	11,09
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	8,09	7,36	7,41
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	5,14	4,57	4,53
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	12,14	10,70	10,48
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	PLN	10,48	9,11	8,89
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	6,02	5,38	5,31
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	21,61	18,73	18,14
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	15,42	13,73	13,59
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	11,74	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	12,03	10,53	-
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	52,40	45,99	45,10
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	EUR	4,11	3,71	3,71
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	63,02	54,61	53,28
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	84,06	72,32	69,52
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	8,92	8,06	8,05
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	5,85	5,16	5,07
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	PLN	11,53	9,95	9,64
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	SGD	9,63	8,53	8,36
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	41,43	35,90	34,82
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	63,79	55,56	54,09
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	4,70	4,20	4,18
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	15,22	13,17	12,85
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	84,77	72,74	69,74
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	6,11	5,38	5,27
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	84,76	72,73	69,75
Action de Catégorie S de capitalisation	USD	19,04	16,35	15,69
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	16,42	14,47	14,19
Action de Catégorie X de distribution (T)	USD	9,71	8,94	9,13
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	108,54	92,22	87,54
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	7,01	6,11	5,93
World Real Estate Securities Fund				
Total de l'actif net	USD	167 727 212	141 968 818	197 893 768
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	CNH	97,35	100,93	90,08
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	USD	9,79	10,11	9,05
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	HKD	99,71	104,40	94,20
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	SGD	9,61	10,19	9,31
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	10,10	10,88	10,14
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	16,42	16,40	14,17
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	USD	10,31	10,52	9,31
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	13,96	13,84	11,87
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	10,13	10,53	9,46
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	11,96	-	-
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	12,94	12,99	11,28
Action de Catégorie X de distribution (Q)	USD	7,67	7,75	6,79
Action de Catégorie X de distribution (T)	USD	8,78	9,28	8,33
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	15,71	15,42	13,09
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	11,41	11,40	9,91

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans (non audité)

au 31 août 2025 suite

	Devise	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2023
World Technology Fund				
Total de l'actif net	USD	13 840 110 069	12 082 313 201	9 798 788 652
Valeur de l'actif net par :				
Action de Catégorie A de distribution (A)	USD	14,94	12,37	9,30
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	14,94	12,37	9,29
Action de Catégorie A de distribution (T)	USD	16,41	14,99	12,29
Action de Catégorie A de capitalisation	USD	105,36	87,21	65,53
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	AUD	14,23	11,96	9,18
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	146,27	124,78	95,88
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	2 522	2 173	1 704
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	26,85	22,76	17,41
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	26,69	22,45	17,20
Action de Catégorie AI de capitalisation	USD	32,01	26,49	19,91
Action de Catégorie B de distribution (T)	USD	10,06	-	-
Action de Catégorie B de capitalisation	USD	12,75	10,66	-
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	JPY	1 024	-	-
Action de Catégorie C de capitalisation	USD	77,95	65,32	49,70
Action de Catégorie D de capitalisation	USD	119,22	97,94	73,04
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	20,43	17,05	12,97
Action de Catégorie E de capitalisation	USD	94,21	78,37	59,18
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	12,00	10,14	7,81
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	12,99	10,66	7,93
Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	13,96	11,43	8,57
Action de Catégorie I de capitalisation	USD	44,31	36,33	27,03
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	USD	18,55	13,73	11,38
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	29,10	24,23	18,39
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	44,31	36,32	27,03
Action de Catégorie X de distribution (T)	USD	15,15	13,59	10,95
Action de Catégorie X de capitalisation	USD	42,74	34,77	25,68

Les prix sont libellés dans la ou les Devises de négociation de la Catégorie d'Actions concernée. Dans le cas des Catégories d'Actions pour lesquelles il existe deux Devises de négociation disponibles, ou plus, la Devise de référence de la Catégorie d'Actions concernée est présentée. Les cours des devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025

Nom du Compartiment	Note	BlackRock Global Funds Combined	AI Innovation Fund ⁽²⁾	Asia Pacific Bond Fund ⁽⁴⁾	Asian Dragon Fund
		USD	USD	USD	USD
Actifs nets en début de période		154 723 851 769	-	110 756 763	732 074 105
Revenus					
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	222 959 539	6 482	378 081	1 377 903
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	2 404 938 597	-	5 788 225	-
Intérêts sur swaps	2(c)	506 553 282	-	38 689	244 751
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	207 376 146	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	24 068 259	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	22 853 052	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	1 596 605 809	35 441	-	11 602 756
Revenus sur prêts de titres	2(b)	23 831 231	17	23 410	52 808
Remises sur commission de gestion	4	2 948 353	-	-	-
Autres remboursements	10	315 085	-	939	-
Total des produits	2(b)	5 012 449 353	41 940	6 229 344	13 278 218
Frais					
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	679 901	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	522 972 391	-	80 159	500 588
Commission de service annuelle	6	256 514 062	(51)	32 067	1 295 630
Commissions d'engagement de prêt	16	1 302 206	-	930	6 376
Commissions du Dépositaire	2(h),7	25 226 484	12 646	45 030	252 883
Commissions de distribution	5	121 591 494	389	685	494 353
Impôts	8	60 614 544	3 584	11 530	269 812
Commissions de gestion	4	1 633 955 203	59 319	535 898	6 600 976
Total des charges	2(b)	2 622 856 285	75 887	706 299	9 420 618
Revenu/(déficit) net		2 389 593 068	(33 947)	5 523 045	3 857 600
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :					
Investissements	2(a)	9 112 232 659	(1 782 423)	1 622 867	78 334 320
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	(18 395 101)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	107 686 898	-	(990 612)	(516 391)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	226 931 443	-	(82 002)	-
Opérations de swap	2(c)	(105 603 377)	-	(73 870)	(2 351 620)
Contrats de change à terme	2(c)	139 412 943	(10)	368 723	556 218
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	20 678 256	(1 284)	13 614	(314 301)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		9 482 943 721	(1 783 717)	858 720	75 708 226
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Investissements	2(a)	1 240 574 768	4 570 748	533 006	33 876 613
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	(2 323 437)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(65 614 793)	-	180 797	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	44 070 451	-	45 729	-
Opérations de swap	2(c)	65 063 125	-	(11 479)	1 341 699
Contrats de change à terme	2(c)	(257 404 338)	28	333 385	(1 423 594)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	3 212 467	4	(12 446)	1 752
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		1 027 578 243	4 570 780	1 068 992	33 796 470
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		12 900 115 032	2 753 116	7 450 757	113 362 296
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur l'émission d'actions		61 517 610 343	23 184 643	310 046	131 424 421
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(68 695 684 338)	(829 194)	(52 686)	(268 516 645)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(7 178 073 995)	22 355 449	257 360	(137 092 224)
Dividendes déclarés	15	(1 734 404 212)	-	(884)	(83 487)
Ajustement de change	2(e)	1 436 303 029*	-	-	-
Actifs nets en fin de période		160 147 791 623	25 108 565	118 463 996	708 260 690

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

* Les chiffres combinés ont été calculés à l'aide des taux de change moyens tout au long de l'exercice. L'ajustement des taux de change obtenu, de 1 436 303 029 USD, représente la fluctuation des taux de change entre le 31 août 2024 et le 31 août 2025. Il s'agit d'un montant notionnel, qui n'a aucun impact sur l'actif net de chacun des Compartiments.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Asian Growth Leaders Fund	Asian High Yield Bond Fund	Asian Multi-Asset Income Fund
		USD	USD	USD
Actifs nets en début de période		475 258 616	1 441 331 006	99 410 328
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	843 548	1 360 619	263 618
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	99 121 936	2 694 583
Intérêts sur swaps	2(c)	139 368	457 352	6 745
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	94 540
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	7 359 204	1 794 658	1 820 075
Revenus sur prêts de titres	2(b)	32 740	908 931	26 319
Remises sur commission de gestion	4	-	141 361	8 455
Autres remboursements	10	-	8 696	1 808
Total des produits	2(b)	8 374 860	103 793 553	4 916 143
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	345 296	1 521 618	6 940
Commission de service annuelle	6	986 115	1 519 841	(140 792)
Commissions d'engagement de prêt	16	4 234	12 566	779
Commissions du Dépositaire	2(h),7	176 104	200 874	247 744
Commissions de distribution	5	110 436	171 352	-
Impôts	8	201 447	501 829	39 504
Commissions de gestion	4	4 653 799	10 682 764	774 747
Total des charges		6 477 431	14 610 844	928 922
Revenu/(déficit) net		1 897 429	89 182 709	3 987 221
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	20 140 854	28 725 033	449 934
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(1 057 208)	(3 289 975)	442 363
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	(2 393 134)	1 460 713
Opérations de swap	2(c)	(67 732)	(229 101)	31 363
Contrats de change à terme	2(c)	36 792	4 031 800	(822 504)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(453 709)	175 312	57 746
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		18 598 997	27 019 935	1 619 615
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	52 712 928	(297 295)	9 121 038
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	141 100	(244 834)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	731 334	49 398
Opérations de swap	2(c)	334 766	(568 449)	(8 065)
Contrats de change à terme	2(c)	(766 863)	(517 119)	160 393
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(14 739)	42 649	4 156
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		52 266 092	(467 780)	9 082 086
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		72 762 518	115 734 864	14 688 922
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		39 844 676	631 771 292	186 001 627
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(127 043 906)	(944 477 057)	(97 208 530)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(87 199 230)	(312 705 765)	88 793 097
Dividendes déclarés	15	(19 785)	(62 229 842)	(4 284 401)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		460 802 119	1 182 130 263	198 607 946

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Asian Sustainable Equity Fund	Asian Tiger Bond Fund	Brown To Green Materials Fund
		USD	USD	USD
Actifs nets en début de période		9 578 477	2 176 334 760	83 202 534
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	20 046	3 804 981	101 972
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	112 275 325	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	1 472 692	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	185 907	1 012 440	1 325 050
Revenus sur prêts de titres	2(b)	255	564 969	5 093
Remises sur commission de gestion	4	-	159 988	-
Autres remboursements	10	(6)	21 898	-
Total des produits	2(b)	206 202	119 312 293	1 432 115
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	3 066 370	-
Commission de service annuelle	6	(1 721)	2 782 530	56 399
Commissions d'engagement de prêt	16	77	19 169	536
Commissions du Dépositaire	2(h),7	19 630	265 056	20 745
Commissions de distribution	5	106	194 575	1 082
Impôts	8	2 809	907 058	13 864
Commissions de gestion	4	31 281	17 966 403	351 365
Total des charges		52 182	25 201 161	443 991
Revenu/(déficit) net		154 020	94 111 132	988 124
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	1 261 874	41 006 428	544 840
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(23 183 458)	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	(5 498 824)	-
Opérations de swap	2(c)	-	1 675 719	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	8 798 107	-
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(12 138)	98 530	55 005
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		1 249 736	22 896 502	599 845
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(99 148)	2 001 258	5 925 667
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	3 971 255	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	627 680	-
Opérations de swap	2(c)	-	(2 097 371)	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	(6 155 682)	-
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(302)	106 516	(1 880)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(99 450)	(1 546 344)	5 923 787
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		1 304 306	115 461 290	7 511 756
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		344 079	881 588 363	3 068 535
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(541 070)	(1 034 496 730)	(12 632 037)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(196 991)	(152 908 367)	(9 563 502)
Dividendes déclarés	15	-	(73 624 645)	-
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		10 685 792	2 065 263 038	81 150 788

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	China Bond Fund	China Fund	China Impact Fund ⁽¹⁾
		CNH	USD	USD
Actifs nets en début de période		18 405 978 388	844 994 538	12 778 695
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	20 039 125	1 398 918	5 670
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	781 819 942	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	6 286 613	580 853	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	3 238
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	11 736 601	20 729 410	23 855
Revenus sur prêts de titres	2(b)	2 362 685	498 662	-
Remises sur commission de gestion	4	686 632	59 312	-
Autres remboursements	10	87 341	1 016	-
Total des produits	2(b)	823 018 939	23 268 171	32 763
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	17 519 506	-	-
Commission de service annuelle	6	22 073 038	2 389 213	453
Commissions d'engagement de prêt	16	168 861	8 069	108
Commissions du Dépositaire	2(h),7	5 298 192	250 148	7 996
Commissions de distribution	5	18 087 677	279 444	2 041
Impôts	8	7 149 894	526 935	188
Commissions de gestion	4	109 772 289	13 409 579	7 262
Total des charges		180 069 457	16 863 388	18 048
Revenu/(déficit) net		642 949 482	6 404 783	14 715
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	529 462 066	104 185 303	(5 188 775)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(97 130 754)	3 203 496	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	(15 402 728)	-	-
Opérations de swap	2(c)	(6 567 047)	(982 116)	-
Contrats de change à terme	2(c)	199 327 966	1 624 430	(49 917)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(23 718 305)	(634 499)	(2 946)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		585 971 198	107 396 614	(5 241 638)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(37 469 729)	136 691 478	6 123 555
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	8 261 494	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	(1 396 786)	-	-
Opérations de swap	2(c)	6 490 176	5 205 689	-
Contrats de change à terme	2(c)	(204 446 500)	(2 040 882)	(35 204)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	1 557 883	2 034	(427)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(227 003 462)	139 858 319	6 087 924
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		1 001 917 218	253 659 716	861 001
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		1 294 823 027	878 996 978	52 086
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(6 050 641 727)	(801 278 442)	(13 691 782)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(4 755 818 700)	77 718 536	(13 639 696)
Dividendes déclarés	15	(491 323 956)	(361 597)	-
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		14 160 752 950	1 176 011 193	-

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	China	China	China
		Innovation Fund USD	Multi-Asset Fund USD	Onshore Bond Fund CNH
Actifs nets en début de période		23 484 283	19 029 926	739 541 268
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	26 003	41 765	603 438
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	18 112 451
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	17 355
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	263 740	268 357	-
Revenus sur prêts de titres	2(b)	4 317	-	7 484
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	-	-	69
Total des produits	2(b)	294 060	310 122	18 740 797
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	17 355
Commission de service annuelle	6	(9 954)	(30 072)	188 139
Commissions d'engagement de prêt	16	188	122	5 987
Commissions du Dépositaire	2(h),7	22 183	54 362	481 364
Commissions de distribution	5	3 249	30	383
Impôts	8	3 148	1 538	61 189
Commissions de gestion	4	17 922	428	78 058
Total des charges		36 736	26 408	832 475
Revenu/(déficit) net		257 324	283 714	17 908 322
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	1 399 460	850 718	10 640 283
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(20 510)	(3 074 257)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	(62 901)
Opérations de swap	2(c)	-	142 098	-
Contrats de change à terme	2(c)	(1 691)	21	18 143 772
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(4 166)	(1 362)	(3 948 071)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		1 393 603	970 965	21 698 826
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	4 180 327	4 368 709	(4 164 395)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	50 200	279 849
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	(55 854)	-
Contrats de change à terme	2(c)	(110)	(33)	356 603
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(410)	23	(280 682)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		4 179 807	4 363 045	(3 808 625)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		5 830 734	5 617 724	35 798 523
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		1 109 343	2 912	9 957 946
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(886 755)	(2 206)	(196 167 483)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		222 588	706	(186 209 537)
Dividendes déclarés	15	-	(812)	(319 954)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		29 537 605	24 647 544	588 810 300

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Circular Economy Fund	Climate Action Equity Fund ⁽¹⁾	Climate Transition Multi-Asset Fund ⁽⁴⁾
		USD	USD	EUR
Actifs nets en début de période		1 281 289 350	4 835 585	49 535 918
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	1 664 168	1 990	95 801
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	226 735
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	6 446	184 063
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	13 113 298	23 486	555 993
Revenus sur prêts de titres	2(b)	87 700	188	2 123
Remises sur commission de gestion	4	-	-	2 302
Autres remboursements	10	956	-	22
Total des produits	2(b)	14 866 122	32 110	1 067 039
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	-
Commission de service annuelle	6	1 127 207	6 295	15 388
Commissions d'engagement de prêt	16	11 518	38	406
Commissions du Dépositaire	2(h),7	107 370	7 015	73 678
Commissions de distribution	5	1 169 264	553	1 398
Impôts	8	240 051	201	5 132
Commissions de gestion	4	9 711 537	2 382	2 606
Total des charges		12 366 947	16 484	98 608
Revenu/(déficit) net		2 499 175	15 626	968 431
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	63 175 569	(506 753)	3 371 584
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	(274 374)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	215 249
Opérations de swap	2(c)	-	-	(24 446)
Contrats de change à terme	2(c)	(8 085 476)	-	443 230
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	238 218	(4 608)	(61 448)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		55 328 311	(511 361)	3 669 795
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(100 587 820)	31 925	(1 092 741)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	55 346
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	5 386
Opérations de swap	2(c)	-	-	24 446
Contrats de change à terme	2(c)	(138 852)	-	(28 661)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	108 128	(120)	6 369
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(100 618 544)	31 805	(1 029 855)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		(42 791 058)	(463 930)	3 608 371
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		121 597 947	120 825	76 481
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(502 369 316)	(4 492 480)	(61 875)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(380 771 369)	(4 371 655)	14 606
Dividendes déclarés	15	(3 831)	-	(176)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		857 723 092	-	53 158 719

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Continental European Flexible Fund EUR	Developed Markets Sustainable Equity Fund USD	Dynamic High Income Fund USD
Actifs nets en début de période		6 149 820 745	7 315 238	2 835 519 019
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	2 990	9 795 822
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	62 255 387
Intérêts sur swaps	2(c)	1 677 295	-	105 011
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	110 374 917
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	103 326 819	55 848	22 891 182
Revenus sur prêts de titres	2(b)	452 055	20	216 860
Remises sur commission de gestion	4	-	-	683 425
Autres remboursements	10	29 441	(8)	8 738
Total des produits	2(b)	105 485 610	58 850	206 331 342
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	341 762	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	879 495	-	5 131
Commission de service annuelle	6	9 870 142	(8 300)	5 394 734
Commissions d'engagement de prêt	16	50 494	79	23 817
Commissions du Dépositaire	2(h),7	748 152	9 841	526 542
Commissions de distribution	5	2 471 343	226	62 411
Impôts	8	2 016 230	607	1 329 405
Commissions de gestion	4	54 374 290	1 193	39 497 202
Total des charges		70 751 908	3 646	46 839 242
Revenu/(déficit) net		34 733 702	55 204	159 492 100
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	607 128 077	362 554	29 660 169
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(2 979 120)	-	39 885 043
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	1 792 428
Opérations de swap	2(c)	15 268 298	-	(16 950)
Contrats de change à terme	2(c)	(18 534 577)	-	(7 551 791)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	425 154	(973)	7 981 864
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		601 307 832	361 581	71 750 763
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(572 360 630)	(217 371)	14 452 030
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	(10 702 369)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	805 139
Opérations de swap	2(c)	(3 054 430)	-	31 015
Contrats de change à terme	2(c)	(791 470)	-	(15 027 926)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	1 324	23	(114 709)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(576 205 206)	(217 348)	(10 556 820)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		59 836 328	199 437	220 686 043
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		1 660 438 657	71 119	1 045 800 052
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(2 254 380 594)	(1 274 938)	(1 145 014 695)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(593 941 937)	(1 203 819)	(99 214 643)
Dividendes déclarés	15	(8 945 727)	-	(186 635 525)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		5 606 769 409	6 310 856	2 770 354 894

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Emerging	Emerging	Emerging
		Europe	Markets	Corporate
		Fund ⁽³⁾	Bond	Bond
		EUR	USD	Advanced
				Fund ⁽⁴⁾
				USD
Actifs nets en début de période		3 637 953	1 273 267 124	41 574 641
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	303 898	3 250 528	67 914
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	78 420 459	2 281 934
Intérêts sur swaps	2(c)	-	753 659	803
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	1 350 871	-	-
Revenus sur prêts de titres	2(b)	-	282 683	12 487
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	-	5 903	238
Total des produits	2(b)	1 654 769	82 713 232	2 363 376
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	2 894 043	5 502
Commission de service annuelle	6	1 741	1 105 013	28 870
Commissions d'engagement de prêt	16	1 025	10 236	317
Commissions du Dépositaire	2(h),7	160 853	138 672	14 253
Commissions de distribution	5	-	568 881	30 086
Impôts	8	8 302	326 946	10 785
Commissions de gestion	4	-	9 012 337	243 757
Total des charges		171 921	14 056 128	333 570
Revenu/(déficit) net		1 482 848	68 657 104	2 029 806
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	(1 474 354)	4 335 936	116 244
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(2 054 021)	(41 950)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	(4 022 103)	(19 845)
Contrats de change à terme	2(c)	(1 107)	14 412 737	561 870
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	96 488	458 204	(4 767)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		(1 378 973)	13 130 753	611 552
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	14 993 112	42 710 728	193 574
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	329 326	781
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	1 804 042	-
Contrats de change à terme	2(c)	(93)	(4 645 090)	(143 786)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(59 201)	31 523	246
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		14 933 818	40 230 529	50 815
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		15 037 693	122 018 386	2 692 173
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		-	484 852 749	14 077 779
Paiements nets résultant du rachat d'actions		-	(556 465 751)	(24 547 153)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		-	(71 613 002)	(10 469 374)
Dividendes déclarés	15	-	(9 770 799)	(22 596)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		18 675 646	1 313 901 709	33 774 844

⁽³⁾ Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Emerging Markets	Emerging Markets	Emerging Markets
		Corporate Bond Fund USD	Equity Income Fund USD	Ex-China Fund USD
Actifs nets en début de période		878 274 440	197 311 446	290 848 078
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	1 421 250	167 655	521 026
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	64 865 455	-	285 165
Intérêts sur swaps	2(c)	83 539	-	231 381
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	4 285 981	5 010 304
Revenus sur prêts de titres	2(b)	470 068	44 120	5 824
Remises sur commission de gestion	4	-	-	27 158
Autres remboursements	10	5 450	175	265
Total des produits	2(b)	66 845 762	4 497 931	6 081 123
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	365 078	9 476	184 617
Commission de service annuelle	6	480 161	311 008	618 142
Commissions d'engagement de prêt	16	7 144	1 584	-
Commissions du Dépositaire	2(h),7	126 131	114 644	187 880
Commissions de distribution	5	101 276	36 708	76 683
Impôts	8	170 272	59 806	119 178
Commissions de gestion	4	3 763 270	1 249 293	3 620 132
Total des charges		5 013 332	1 782 519	4 806 632
Revenu/(déficit) net		61 832 430	2 715 412	1 274 491
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	(2 455 552)	20 455 839	(2 985 094)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(876 981)	534 423	(2 071 003)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	(1 024 307)	(167 968)	381 690
Contrats de change à terme	2(c)	(1 017 549)	(19 834)	5 105 691
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	97 439	(180 388)	(167 196)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		(5 276 950)	20 622 072	264 088
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	5 850 136	(1 289 513)	5 261 283
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	30 157	2 461	(247 899)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	279 396	(734 546)
Contrats de change à terme	2(c)	(868 066)	(422 371)	(2 634 226)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(3 355)	11 815	4 291
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		5 008 872	(1 418 212)	1 648 903
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		61 564 352	21 919 272	3 187 482
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		237 815 259	29 152 755	8 283 756
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(184 758 353)	(135 498 801)	(49 567 044)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		53 056 906	(106 346 046)	(41 283 288)
Dividendes déclarés	15	(6 149 984)	(1 548 845)	(13 162)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		986 745 714	111 335 827	252 739 110

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Emerging	Emerging	Emerging
		Markets	Markets	Markets
		Fund	Bond	Local
		USD	Fund	Currency
			USD	Bond
				Fund
				USD
Actifs nets en début de période		2 453 215 294	123 247 336	1 655 506 618
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	2 795 458	232 151	2 138 996
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	5 283 505	129 074 357
Intérêts sur swaps	2(c)	940 862	-	3 323 088
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	20 979 444	-	-
Revenus sur prêts de titres	2(b)	100 348	41 030	66 505
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	3 457	271	30
Total des produits	2(b)	24 819 569	5 556 957	134 602 976
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	1 201 190	-	3 910 496
Commission de service annuelle	6	1 461 867	35 074	996 284
Commissions d'engagement de prêt	16	18 288	899	13 994
Commissions du Dépositaire	2(h),7	672 156	17 956	1 312 928
Commissions de distribution	5	498 324	1 648	104 619
Impôts	8	277 637	11 749	332 676
Commissions de gestion	4	9 114 290	432 130	8 435 691
Total des charges		13 243 752	499 456	15 106 688
Revenu/(déficit) net		11 575 817	5 057 501	119 496 288
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	58 221 605	(171 681)	(31 386 594)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	4 196 168	-	(1 378 897)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	(7 299 417)
Opérations de swap	2(c)	6 078 531	-	(12 306 580)
Contrats de change à terme	2(c)	1 023 159	2 344 762	23 698 657
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(672 283)	94 842	3 238 050
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		68 847 180	2 267 923	(25 434 781)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(5 881 624)	2 071 231	48 661 652
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(166 710)	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	(280 568)
Opérations de swap	2(c)	(1 542 957)	-	4 774 693
Contrats de change à terme	2(c)	(27 591)	(542 248)	(21 341 845)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	66 744	15 655	2 511 337
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(7 552 138)	1 544 638	34 325 269
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		72 870 859	8 870 062	128 386 776
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		123 052 269	25 079 138	350 800 872
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(1 917 895 345)	(43 349 017)	(440 030 899)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(1 794 843 076)	(18 269 879)	(89 230 027)
Dividendes déclarés	15	(689 122)	(86 950)	(7 020 493)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		730 553 955	113 760 569	1 687 642 874

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	ESG Emerging Markets Blended Bond Fund ⁽⁴⁾	ESG Emerging Markets Bond Fund ⁽⁴⁾
		USD	USD	USD
Actifs nets en début de période		261 023 428	41 910 648	415 554 423
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	605 139	75 796	1 071 499
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	2 475 119	25 824 257
Intérêts sur swaps	2(c)	34 185	227 538	182 086
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	5 754 937	-	-
Revenus sur prêts de titres	2(b)	2 616	4 785	70 796
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	56	(65)	1 655
Total des produits	2(b)	6 396 933	2 783 173	27 150 293
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	258 349	294 649	620 308
Commission de service annuelle	6	76 433	(15 635)	412 230
Commissions d'engagement de prêt	16	2 276	334	2 636
Commissions du Dépositaire	2(h),7	134 776	41 967	69 208
Commissions de distribution	5	238	33 881	41 704
Impôts	8	27 034	7 384	140 940
Commissions de gestion	4	1 060 891	128 775	2 144 910
Total des charges		1 559 997	491 355	3 431 936
Revenu/(déficit) net		4 836 936	2 291 818	23 718 357
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	24 276 671	(751 333)	5 694 658
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(91 839)	(16 129)	(788 753)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	(825 057)	(215 601)	(800 744)
Contrats de change à terme	2(c)	(125)	552 110	19 957 102
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(368 168)	267	509 249
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		22 991 482	(430 686)	24 571 512
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	19 068 843	1 766 547	5 691 330
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	135 146	10 664	125 800
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	(301 873)	168 553	502 785
Contrats de change à terme	2(c)	(276)	(403 892)	(7 760 928)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	15 677	20 849	11 346
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		18 917 517	1 562 721	(1 429 667)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		46 745 935	3 423 853	46 860 202
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		45 676 168	2 428 406	82 094 252
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(81 109 642)	(9 311 903)	(73 842 098)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(35 433 474)	(6 883 497)	8 252 154
Dividendes déclarés	15	-	(14 865)	(125 977)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		272 335 889	38 436 139	470 540 802

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	ESG	ESG Global	ESG Global
		Emerging Markets Local Currency Bond Fund ⁽⁴⁾	Conservative Income Fund	Multi-Asset Income Fund ⁽¹⁾
		USD	EUR	USD
Actifs nets en début de période		562 596 451	282 420 895	51 490 149
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	572 760	477 031	89 884
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	37 220 064	8 641 809	458 044
Intérêts sur swaps	2(c)	1 080 716	460	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	1 962 816	113 170
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	186 717	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	1 636 504	80 654
Revenus sur prêts de titres	2(b)	19 474	25 518	153
Remises sur commission de gestion	4	-	25 116	3 077
Autres remboursements	10	673	1 742	15
Total des produits	2(b)	38 893 687	12 957 713	744 997
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	1 332 249	460	-
Commission de service annuelle	6	144 385	455 586	30 208
Commissions d'engagement de prêt	16	4 433	2 480	313
Commissions du Dépositaire	2(h),7	415 728	86 177	13 189
Commissions de distribution	5	6 910	705 392	82
Impôts	8	54 353	107 244	420
Commissions de gestion	4	1 555 000	2 277 400	3 813
Total des charges		3 513 058	3 634 739	48 025
Revenu/(déficit) net		35 380 629	9 322 974	696 972
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	(19 673 831)	(10 038 309)	1 333 591
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(333 309)	5 958 152	132 896
Contrats d'options/swaptions	2(c)	(2 087 638)	133 605	-
Opérations de swap	2(c)	(4 673 602)	(10 078)	-
Contrats de change à terme	2(c)	6 950 154	1 787 704	(41 285)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	1 283 301	(207 245)	8 956
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		(18 534 925)	(2 376 171)	1 434 158
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	16 285 274	2 224 470	(1 819 593)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(3 184 900)	(28 835)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	(105 453)	-	-
Opérations de swap	2(c)	1 536 326	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	(4 636 191)	(1 900 564)	(15 868)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	411 039	42 320	(2 999)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		13 490 995	(2 818 674)	(1 867 295)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		30 336 699	4 128 129	263 835
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		133 934 957	19 988 645	17 196
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(291 735 697)	(105 815 241)	(51 760 374)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(157 800 740)	(85 826 596)	(51 743 178)
Dividendes déclarés	15	(26 894)	(10 032 489)	(10 806)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		435 105 516	190 689 939	-

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	ESG	Euro	Euro
		Multi-Asset Fund EUR	Bond Fund EUR	Corporate Bond Fund EUR
Actifs nets en début de période		4 740 392 796	1 965 830 786	2 312 417 589
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	9 275 056	342 898	512 514
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	48 428 693	53 661 717	80 620 851
Intérêts sur swaps	2(c)	410 561	4 227 054	12 635 101
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	17 029 980	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	24 203 271	820	400 205
Revenus sur prêts de titres	2(b)	360 673	305 890	464 205
Remises sur commission de gestion	4	197 525	-	3 834
Autres remboursements	10	13 753	6 941	7 119
Total des produits	2(b)	99 919 512	58 545 320	94 643 829
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	77 067	4 120 218	9 409 436
Commission de service annuelle	6	7 106 433	1 779 357	1 735 585
Commissions d'engagement de prêt	16	43 370	17 580	23 031
Commissions du Dépositaire	2(h),7	679 349	308 147	274 093
Commissions de distribution	5	12 762 556	773 886	1 190 910
Impôts	8	1 713 023	565 864	563 509
Commissions de gestion	4	43 501 451	8 745 994	8 931 849
Total des charges		65 883 249	16 311 046	22 128 413
Revenu/(déficit) net		34 036 263	42 234 274	72 515 416
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	146 696 645	(987 498)	53 126 845
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(26 148 069)	(3 619 797)	3 977 687
Contrats d'options/swaptions	2(c)	13 579 411	(70 913)	(1 015 105)
Opérations de swap	2(c)	(31 117 549)	(3 853 849)	4 533 606
Contrats de change à terme	2(c)	53 535 423	2 778 588	3 675 628
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(8 863 093)	144 561	(1 852 549)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		147 682 768	(5 608 908)	62 446 112
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(125 959 222)	(1 823 781)	(27 311 076)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	19 395 368	(2 592 951)	(7 217 073)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	5 499 341	(385 632)	(343 806)
Opérations de swap	2(c)	12 439 783	1 955 435	(4 959 868)
Contrats de change à terme	2(c)	5 319 130	547 140	234 538
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(426 195)	96 332	49 745
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(83 731 795)	(2 203 457)	(39 547 540)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		97 987 236	34 421 909	95 413 988
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		380 480 757	643 660 720	608 452 095
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(2 019 126 275)	(899 728 084)	(787 053 529)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(1 638 645 518)	(256 067 364)	(178 601 434)
Dividendes déclarés	15	(7 825 719)	(1 512 379)	(11 728 361)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		3 191 908 795	1 742 672 952	2 217 501 782

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Euro Flexible Income Bond Fund ⁽⁴⁾ EUR	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 ⁽²⁾ EUR	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 ⁽²⁾ EUR
Actifs nets en début de période		295 485 171	-	-
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	749 514	-	-
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	15 978 500	13 502 096	2 280 809
Intérêts sur swaps	2(c)	11 818 595	10 232 161	1 585 196
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	9 234	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	93 089	-	-
Revenus sur prêts de titres	2(b)	55 100	85 865	662
Remises sur commission de gestion	4	22 262	-	-
Autres remboursements	10	1 180	3 575	1 819
Total des produits	2(b)	28 727 474	23 823 697	3 868 486
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	237 910	19 578
Intérêts sur swaps	2(c)	12 847 597	21 220	5 339
Commission de service annuelle	6	66 643	298 329	919
Commissions d'engagement de prêt	16	3 034	-	-
Commissions du Dépositaire	2(h),7	125 388	67 208	10 287
Commissions de distribution	5	18 572	1 216 457	214 322
Impôts	8	36 988	176 285	31 548
Commissions de gestion	4	428 262	1 931 749	312 751
Total des charges		13 526 484	3 949 158	594 744
Revenu/(déficit) net		15 200 990	19 874 539	3 273 742
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	(1 720 297)	(386 712)	2 215 533
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	(3 192 560)	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	1 284 478	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	(281 699)	-	-
Opérations de swap	2(c)	(2 346 997)	724 489	(1 797 094)
Contrats de change à terme	2(c)	7 517 771	3 480 125	118 900
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	1 885 175	(485 896)	(2 177)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		3 145 871	3 332 006	535 162
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(153 394)	371 944	1 280 287
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	418 827	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(489 556)	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	(143 038)	-	-
Opérations de swap	2(c)	1 476 601	(1 086 216)	1 797 094
Contrats de change à terme	2(c)	(2 430 146)	184 668	70 068
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(658 451)	(25 277)	(5 622)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(1 979 157)	(554 881)	3 141 827
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		16 367 704	22 651 664	6 950 731
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		111 638 523	385 456 621	138 547 077
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(75 699 929)	(21 779 490)	(2 006 282)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		35 938 594	363 677 131	136 540 795
Dividendes déclarés	15	(1 004 613)	(10 222 624)	-
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		346 786 856	376 106 171	143 491 526

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Euro	Euro	Euro
		Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 ⁽²⁾ EUR	Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) EUR	Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 ⁽²⁾ EUR
Actifs nets en début de période		-	111 182 793	-
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	3 004	36 812
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	976 349	3 945 543	6 335 771
Intérêts sur swaps	2(c)	1 612 672	4 654	72 846
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Revenus sur prêts de titres	2(b)	-	1 387	-
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	176	86	101
Total des produits	2(b)	2 589 197	3 954 674	6 445 530
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	17 946	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	4 654	72 846
Commission de service annuelle	6	29 655	94 314	185 064
Commissions d'engagement de prêt	16	-	-	-
Commissions du Dépositaire	2(h),7	7 328	22 130	29 220
Commissions de distribution	5	236 852	271 752	976 055
Impôts	8	48 393	48 005	126 290
Commissions de gestion	4	252 288	494 967	1 028 817
Total des charges		592 462	935 822	2 418 292
Revenu/(déficit) net		1 996 735	3 018 852	4 027 238
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	3 520 298	316 272	269 566
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	(3 473 605)	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	(355)	-	9 806
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	294	(4)	9 185
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		46 632	316 268	288 557
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(570 329)	450 892	2 778 569
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	3 473 605	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	28	-	9 260
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	-	(10)	(55)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		2 903 304	450 882	2 787 774
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		4 946 671	3 786 002	7 103 569
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		471 996 700	-	348 073 951
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(2 059 815)	(13 054 680)	(8 495 926)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		469 936 885	(13 054 680)	339 578 025
Dividendes déclarés	15	-	(1 272 099)	(876 191)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		474 883 556	100 642 016	345 805 403

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Euro	Euro Short	Euro-
		Reserve Fund EUR	Duration Bond Fund EUR	Markets Fund EUR
Actifs nets en début de période		229 321 892	2 357 718 864	1 406 467 371
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	7 402	350 288	41 823
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	1 729 817	59 075 225	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	4 039 925	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	4 134 215	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	8 200	30 900 605
Revenus sur prêts de titres	2(b)	-	209 038	56 660
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	-	6 664	13 530
Total des produits	2(b)	5 871 434	63 689 340	31 012 618
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	4 080 166	-
Commission de service annuelle	6	170 199	1 146 208	3 554 843
Commissions d'engagement de prêt	16	-	26 273	11 746
Commissions du Dépositaire	2(h),7	34 054	233 219	206 518
Commissions de distribution	5	139 328	1 173 996	574 317
Impôts	8	22 324	640 176	692 063
Commissions de gestion	4	990 602	9 407 602	18 536 232
Total des charges		1 356 507	16 707 640	23 575 719
Revenu/(déficit) net		4 514 927	46 981 700	7 436 899
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	266 382	21 438 514	144 729 775
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	10 975 149	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	45 335	-
Opérations de swap	2(c)	-	(3 736 148)	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	1 415 758	(3 258 704)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	-	960 432	(101 026)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		266 382	31 099 040	141 370 045
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(23 722)	(1 897 227)	(14 911 599)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(6 218 374)	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	(623 075)	-
Opérations de swap	2(c)	-	1 875 986	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	632 391	424 705
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	-	226 698	291
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(23 722)	(6 003 601)	(14 486 603)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		4 757 587	72 077 139	134 320 341
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		149 245 626	689 384 546	892 445 140
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(159 690 326)	(1 286 463 436)	(868 287 581)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(10 444 700)	(597 078 890)	24 157 559
Dividendes déclarés	15	-	(1 581 225)	(261 844)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		223 634 779	1 831 135 888	1 564 683 427

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	European Equity Income Fund	European Equity Transition Fund ⁽⁴⁾	European Fund
		EUR	EUR	EUR
Actifs nets en début de période		1 521 764 407	345 900 413	1 469 266 252
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	53 289	14 930	60 796
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	80 575
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	60 685 377	7 878 669	21 911 952
Revenus sur prêts de titres	2(b)	124 552	11 642	88 719
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	8 835	1 092	3 184
Total des produits	2(b)	60 872 053	7 906 333	22 145 226
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	43 493	714 832
Commission de service annuelle	6	3 598 310	620 961	2 146 042
Commissions d'engagement de prêt	16	13 198	2 916	12 347
Commissions du Dépositaire	2(h),7	211 186	61 578	177 596
Commissions de distribution	5	982 737	707 662	572 855
Impôts	8	694 285	118 704	437 964
Commissions de gestion	4	19 500 883	3 870 874	12 387 234
Total des charges		25 000 599	5 426 188	16 448 870
Revenu/(déficit) net		35 871 454	2 480 145	5 696 356
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	142 704 728	60 335 832	91 253 143
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(633)	-	(858 376)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	(590 254)	(6 680 375)
Contrats de change à terme	2(c)	(18 232 536)	(247 678)	(1 678 040)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(214 588)	51 560	495 363
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		124 256 971	59 549 460	82 531 715
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(78 629 828)	(56 581 910)	(117 223 644)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	(858 665)
Contrats de change à terme	2(c)	575 931	57 700	1 045 403
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(13 539)	(1 105)	(6 979)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(78 067 436)	(56 525 315)	(117 043 885)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		82 060 989	5 504 290	(28 815 814)
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		447 887 797	17 171 762	386 510 820
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(452 879 929)	(80 332 465)	(502 730 677)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(4 992 132)	(63 160 703)	(116 219 857)
Dividendes déclarés	15	(41 211 675)	-	(7 394)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		1 557 621 589	288 244 000	1 324 223 187

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	European High Yield Bond Fund	European Special Situations Fund	European Sustainable Equity Fund
		EUR	EUR	EUR
Actifs nets en début de période		563 284 114	1 254 093 648	6 831 277
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	70 005	40 927	218
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	36 565 983	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	766 934	88 049	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	14 440 893	126 637
Revenus sur prêts de titres	2(b)	357 917	70 148	332
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	3 178	3 080	53
Total des produits	2(b)	37 764 017	14 643 097	127 240
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	41 744	591 151	-
Commission de service annuelle	6	874 881	2 222 017	(9 819)
Commissions d'engagement de prêt	16	4 017	10 714	55
Commissions du Dépositaire	2(h),7	80 694	143 825	13 483
Commissions de distribution	5	557 848	472 544	890
Impôts	8	300 005	421 202	875
Commissions de gestion	4	4 040 775	13 033 091	5 440
Total des charges		5 899 964	16 894 544	10 924
Revenu/(déficit) net		31 864 053	(2 251 447)	116 316
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	9 492 168	49 510 245	129 917
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(191 057)	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	(335 819)	(6 335 988)	-
Contrats de change à terme	2(c)	2 263 101	(2 358 645)	-
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(1 103 930)	178 242	1 569
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		10 315 520	40 802 797	131 486
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(589 413)	(139 575 369)	(190 708)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	357 768	(191 057)	-
Contrats de change à terme	2(c)	1 746 221	1 397 621	-
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(61 744)	(965)	4
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		1 452 832	(138 369 770)	(190 704)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		43 632 405	(99 818 420)	57 098
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		502 431 762	188 812 412	217 532
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(411 572 487)	(395 433 832)	(152 868)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		90 859 275	(206 621 420)	64 664
Dividendes déclarés	15	(3 756 611)	(31)	-
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		694 019 183	947 653 777	6 953 039

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	European	FinTech	Fixed Income
		Value Fund EUR	Fund USD	Global Opportunities Fund USD
Actifs nets en début de période		801 356 938	229 696 513	6 573 504 093
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	33 596	217 445	22 168 403
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	354 328 258
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	299 950 789
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	239 992
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	33 990 443	1 749 329	709 483
Revenus sur prêts de titres	2(b)	35 095	161 008	1 333 533
Remises sur commission de gestion	4	-	-	16 744
Autres remboursements	10	6 923	1 559	14 474
Total des produits	2(b)	34 066 057	2 129 341	678 761 676
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	324 559 441
Commission de service annuelle	6	1 670 726	444 739	4 884 259
Commissions d'engagement de prêt	16	6 606	1 959	57 257
Commissions du Dépositaire	2(h),7	134 815	37 290	1 338 072
Commissions de distribution	5	674 851	367 445	2 041 696
Impôts	8	379 597	95 689	1 585 305
Commissions de gestion	4	10 248 253	2 554 213	26 401 611
Total des charges		13 114 848	3 501 335	360 867 641
Revenu/(déficit) net		20 951 209	(1 371 994)	317 894 035
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	59 443 708	38 180 189	91 831 183
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	(12 064 188)
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(633)	-	52 943 804
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	(4 497 856)
Opérations de swap	2(c)	-	-	(61 972 062)
Contrats de change à terme	2(c)	(2 659 368)	786 895	(140 145 763)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(529 067)	(51 048)	(6 898 148)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		56 254 640	38 916 036	(80 803 030)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	43 945 611	33 563 701	143 833 445
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	(3 375 099)
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	(6 757 884)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	(6 129 643)
Opérations de swap	2(c)	-	-	38 471 897
Contrats de change à terme	2(c)	437 249	(681 449)	57 077 397
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	3 643	799	(208 181)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		44 386 503	32 883 051	222 911 932
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		121 592 352	70 427 093	460 002 937
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		817 548 834	91 387 861	2 571 697 604
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(300 087 038)	(132 296 592)	(1 367 548 593)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		517 461 796	(40 908 731)	1 204 149 011
Dividendes déclarés	15	(359 844)	(10)	(94 227 326)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		1 440 051 242	259 214 865	8 143 428 715

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Future Consumer Fund ⁽¹⁾ USD	Future Of Transport Fund USD	Global Allocation Fund USD
Actifs nets en début de période		19 286 876	979 681 275	15 250 819 657
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	8 930	1 630 869	47 019 948
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	249 304 119
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	106 325 637
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	62 098
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	2 202	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	6 123	6 925 634	122 779 171
Revenus sur prêts de titres	2(b)	82	314 450	3 468 352
Remises sur commission de gestion	4	-	-	49 902
Autres remboursements	10	-	325	4 469
Total des produits	2(b)	17 337	8 871 278	529 013 696
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	118 269 338
Commission de service annuelle	6	(684)	1 661 164	28 673 815
Commissions d'engagement de prêt	16	106	9 778	129 561
Commissions du Dépositaire	2(h),7	9 278	92 406	1 890 351
Commissions de distribution	5	303	1 967 900	15 027 404
Impôts	8	329	325 320	6 899 117
Commissions de gestion	4	4 534	10 092 235	191 987 395
Total des charges		13 866	14 148 803	362 876 981
Revenu/(déficit) net		3 471	(5 277 525)	166 136 715
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	2 757 723	10 233 174	1 180 548 203
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	(2 642 110)
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	25 020 937
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	(24 599 639)
Opérations de swap	2(c)	-	-	(41 101 630)
Contrats de change à terme	2(c)	-	2 689 328	60 339 686
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(16 311)	258 883	9 275 720
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		2 741 412	13 181 385	1 206 841 167
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(2 222 512)	59 166 966	424 122 841
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	718 625
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	(16 640 611)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	1 932 042
Opérations de swap	2(c)	-	-	(5 238 977)
Contrats de change à terme	2(c)	-	(2 486 406)	(108 251 503)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(350)	(1 309)	657 979
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(2 222 862)	56 679 251	297 300 396
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		522 021	64 583 111	1 670 278 278
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		50 908	53 143 025	3 054 928 406
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(19 859 805)	(358 382 829)	(3 362 877 027)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(19 808 897)	(305 239 804)	(307 948 621)
Dividendes déclarés	15	-	(53 756)	(44 034 946)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		-	738 970 826	16 569 114 368

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Global	Global	Global
		Bond Income Fund ⁽⁴⁾	Corporate Bond Fund	Equity Income Fund
		USD	USD	USD
Actifs nets en début de période		159 086 551	1 770 653 514	976 908 782
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	286 542	2 347 872	673 845
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	9 292 575	72 437 150	-
Intérêts sur swaps	2(c)	891 664	2 575 983	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	676	15 727	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	154 091	-	16 407 323
Revenus sur prêts de titres	2(b)	24 835	569 376	20 648
Remises sur commission de gestion	4	275	-	-
Autres remboursements	10	444	15 358	861
Total des produits	2(b)	10 651 102	77 961 466	17 102 677
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	934 464	4 419 263	-
Commission de service annuelle	6	80 167	2 073 334	1 791 165
Commissions d'engagement de prêt	16	1 283	11 685	8 073
Commissions du Dépositaire	2(h),7	82 290	199 415	100 738
Commissions de distribution	5	32 305	186 909	774 707
Impôts	8	30 759	692 588	360 746
Commissions de gestion	4	490 811	8 567 129	11 436 593
Total des charges		1 652 079	16 150 323	14 472 022
Revenu/(déficit) net		8 999 023	61 811 143	2 630 655
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	513 481	35 095 869	24 413 478
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	(278 003)	104 320	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(304 661)	(9 456 511)	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	40 540	257 476	-
Opérations de swap	2(c)	187 578	1 742 160	-
Contrats de change à terme	2(c)	135 844	13 399 873	2 436 366
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(231 874)	1 758 515	302 227
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		62 905	42 901 702	27 152 071
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	2 298 799	(10 163 139)	32 193 752
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	(99 352)	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(169 240)	906 868	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	24 505	174 998	-
Opérations de swap	2(c)	(65 378)	(234 287)	-
Contrats de change à terme	2(c)	899 302	(20 183 784)	(2 383 227)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	6 616	(466 512)	(2 556)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		2 895 252	(29 965 856)	29 807 969
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		11 957 180	74 746 989	59 590 695
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		36 632 028	769 985 061	139 696 620
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(32 750 218)	(1 009 155 373)	(175 255 810)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		3 881 810	(239 170 312)	(35 559 190)
Dividendes déclarés	15	(5 057 689)	(15 625 065)	(5 582 340)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		169 867 852	1 590 605 126	995 357 947

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Global Government Bond Fund USD	Global High Yield Bond Fund USD	Global Inflation Linked Bond Fund USD
Actifs nets en début de période		990 026 827	1 866 208 624	181 122 546
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	925 953	2 452 253	115 912
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	33 880 035	131 134 289	2 314 506
Intérêts sur swaps	2(c)	2 304 965	2 028 211	2 329 770
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	1 167	1 703 727	-
Revenus sur prêts de titres	2(b)	154 889	488 864	28 408
Remises sur commission de gestion	4	-	27 577	-
Autres remboursements	10	709	1 044	78
Total des produits	2(b)	37 267 718	137 835 965	4 788 674
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	2 468 940	66 066	2 126 506
Commission de service annuelle	6	979 945	1 839 449	265 024
Commissions d'engagement de prêt	16	7 960	15 508	1 724
Commissions du Dépositaire	2(h),7	246 699	210 118	53 337
Commissions de distribution	5	786 255	1 019 103	440 161
Impôts	8	322 485	605 166	87 157
Commissions de gestion	4	4 505 002	15 280 703	1 201 579
Total des charges		9 317 286	19 036 113	4 175 488
Revenu/(déficit) net		27 950 432	118 799 852	613 186
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	2 371 598	7 420 379	1 048 574
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	228 264	-	184 291
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(11 412 111)	(551 037)	109 739
Contrats d'options/swaptions	2(c)	68 654	-	186 022
Opérations de swap	2(c)	1 187 834	190 928	(663 225)
Contrats de change à terme	2(c)	16 679 750	5 229 594	983 108
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	1 582 158	1 090 222	66 258
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		10 706 147	13 380 086	1 914 767
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	17 508 428	34 848 763	3 942 920
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	50 507
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	747 641	10 328	(39 328)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	192 516	-	19 623
Opérations de swap	2(c)	305 752	3 773 867	380 596
Contrats de change à terme	2(c)	(6 666 111)	(2 826 185)	(147 461)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(222 178)	222 323	495
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		11 866 048	36 029 096	4 207 352
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		50 522 627	168 209 034	6 735 305
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		810 613 389	1 227 929 270	52 079 054
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(742 181 883)	(1 230 635 839)	(64 512 124)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		68 431 506	(2 706 569)	(12 433 070)
Dividendes déclarés	15	(345 684)	(37 971 060)	(709 203)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		1 108 635 276	1 993 740 029	174 715 578

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Global Listed Infrastructure Fund USD	Global Long-Horizon Equity Fund USD	Global Multi-Asset Income Fund USD
Actifs nets en début de période		11 653 124	1 414 413 856	4 554 375 914
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	9 309	460 298	12 971 167
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	133 825 117
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	517 120
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	94 731 925
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	3 229 179
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	600 883	11 266 142	32 261 058
Revenus sur prêts de titres	2(b)	2 501	11 370	424 805
Remises sur commission de gestion	4	-	-	908 595
Autres remboursements	10	34	-	9 571
Total des produits	2(b)	612 727	11 737 810	278 878 537
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	309 897
Commission de service annuelle	6	(21 378)	3 293 243	8 908 912
Commissions d'engagement de prêt	16	-	12 138	39 147
Commissions du Dépositaire	2(h),7	32 337	135 038	642 724
Commissions de distribution	5	-	838 140	2 293 846
Impôts	8	2 657	652 916	2 035 427
Commissions de gestion	4	74 550	17 639 026	53 310 513
Total des charges		88 166	22 570 501	67 540 466
Revenu/(déficit) net		524 561	(10 832 691)	211 338 071
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	2 419 986	63 738 128	73 378 157
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	18 743 653
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	2 239 307
Opérations de swap	2(c)	-	-	428 508
Contrats de change à terme	2(c)	(1 646)	280 813	620 531
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(7 901)	108 658	11 256 639
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		2 410 439	64 127 599	106 666 795
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	444 000	17 708 946	3 956 510
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	(6 333 707)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	966 455
Opérations de swap	2(c)	-	-	(116 757)
Contrats de change à terme	2(c)	(6 697)	73 802	(15 678 340)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	271	5 642	(109 813)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		437 574	17 788 390	(17 315 652)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		3 372 574	71 083 298	300 689 214
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		24 862 677	237 414 873	469 933 813
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(202)	(322 288 787)	(875 831 297)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		24 862 475	(84 873 914)	(405 897 484)
Dividendes déclarés	15	-	-	(226 423 005)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		39 888 173	1 400 623 240	4 222 744 639

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Global Smaller Companies Fund ⁽²⁾	Global Unconstrained Equity Fund	Impact Bond Fund
		USD	USD	EUR
Actifs nets en début de période		-	108 290 004	81 327 542
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	67 256	11 714
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	3 335 778
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	12 764
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	4 723	502 480	5 175
Revenus sur prêts de titres	2(b)	-	536	7 327
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	-	129	93
Total des produits	2(b)	4 723	570 401	3 372 851
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	12 434
Commission de service annuelle	6	(190)	175 668	23 427
Commissions d'engagement de prêt	16	-	-	685
Commissions du Dépositaire	2(h),7	398	13 463	30 684
Commissions de distribution	5	1	5 323	302
Impôts	8	167	36 274	8 209
Commissions de gestion	4	17	781 848	559
Total des charges		393	1 012 576	76 300
Revenu/(déficit) net		4 330	(442 175)	3 296 551
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	(30 624)	(4 304 754)	(26 304)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	(21 275)
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(38 264)	29 054
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	(16 681)
Contrats de change à terme	2(c)	(1 691)	5 247	1 462 342
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(22 041)	100 587	19 472
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		(54 356)	(4 237 184)	1 446 608
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	102 715	9 331 825	(2 852 467)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	54 491
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	14 994
Contrats de change à terme	2(c)	1 383	(28 647)	(207 766)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(9)	(9 125)	(28 322)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		104 089	9 294 053	(3 019 070)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		54 063	4 614 694	1 724 089
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		10 000 009	14 659 428	97 974
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(10)	(50 843 754)	(14 999)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		9 999 999	(36 184 326)	82 975
Dividendes déclarés	15	-	-	-
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		10 054 062	76 720 372	83 134 606

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	India	Japan	Japan
		Fund	Flexible	Small & MidCap
		USD	Equity	Opportunities
			Fund	Fund
			JPY	JPY
Actifs nets en début de période		616 123 271	106 535 219 920	26 583 801 167
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	72 391	1 062 618	3 429 800
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	96 225	-	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	4 278 518	1 905 982 490	619 347 414
Revenus sur prêts de titres	2(b)	-	52 649 613	19 261 703
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	-	-	-
Total des produits	2(b)	4 447 134	1 959 694 721	642 038 917
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	101 809	-	-
Commission de service annuelle	6	954 050	145 585 062	65 578 972
Commissions d'engagement de prêt	16	4 745	717 819	228 378
Commissions du Dépositaire	2(h),7	346 126	13 656 030	8 421 824
Commissions de distribution	5	342 207	69 463 428	7 497 378
Impôts	8	195 705	30 860 424	14 120 884
Commissions de gestion	4	6 200 353	976 261 799	383 746 374
Total des charges		8 144 995	1 236 544 562	479 593 810
Revenu/(déficit) net		(3 697 861)	723 150 159	162 445 107
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	4 086 979	3 628 660 244	3 181 712 117
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(2 053 463)	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	(1 407 635)	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	1 496 726 738	173 650 175
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(1 186 759)	(6 881 105)	5 035 260
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		(560 878)	5 118 505 877	3 360 397 552
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(73 212 054)	5 193 427 774	4 181 344 961
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	(78 940)	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	116 600	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	(170 203 132)	(21 018 837)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(285 510)	224 273	2 449 229
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(73 459 904)	5 023 448 915	4 162 775 353
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		(77 718 643)	10 865 104 951	7 685 618 012
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		150 927 438	60 201 574 103	28 371 955 037
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(207 809 940)	(77 806 935 410)	(16 545 728 060)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(56 882 502)	(17 605 361 307)	11 826 226 977
Dividendes déclarés	15	-	(15 653 519)	(994 618)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		481 522 126	99 779 310 045	46 094 651 538

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Latin American Fund USD	Multi-Theme Equity Fund USD	MyMap Cautious Fund ⁽⁶⁾ EUR
Actifs nets en début de période		640 652 132	99 216 495	35 090 347
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	495 458	7 025	410 039
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	8 299
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	27 817 815	172 300	68 352
Revenus sur prêts de titres	2(b)	233 727	-	901
Remises sur commission de gestion	4	-	242 349	23 187
Autres remboursements	10	-	211	1 858
Total des produits	2(b)	28 547 000	421 885	512 636
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	-
Commission de service annuelle	6	1 479 025	132 218	(10 994)
Commissions d'engagement de prêt	16	5 803	1 194	162
Commissions du Dépositaire	2(h),7	188 676	36 560	42 764
Commissions de distribution	5	98 122	135 964	-
Impôts	8	291 805	26 639	5 130
Commissions de gestion	4	10 138 974	1 040 669	79 994
Total des charges		12 202 405	1 373 244	117 056
Revenu/(déficit) net		16 344 595	(951 359)	395 580
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	6 748 039	6 794 053	2 081 408
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	89 856	(121 930)	(784 921)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	71 826	807	(225 592)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		6 909 721	6 672 930	1 070 895
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	32 790 915	5 233 565	(1 166 489)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	(214 578)	129 342	(109 170)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	121 263	(12)	(81)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		32 697 600	5 362 895	(1 275 740)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		55 951 916	11 084 466	190 735
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		205 198 371	47 323 499	30 793 147
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(231 066 334)	(62 756 567)	(53 716 987)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(25 867 963)	(15 433 068)	(22 923 840)
Dividendes déclarés	15	(84 102)	-	(185 695)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		670 651 983	94 867 893	12 171 547

⁽⁶⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	MyMap Growth Fund ⁽⁶⁾ EUR	MyMap Moderate Fund ⁽⁶⁾ EUR	Natural Resources Fund USD
Actifs nets en début de période		19 216 473	17 609 094	320 176 183
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	51 652	97 564	317 798
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	4 393	12 155	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	47 306	69 103	7 808 699
Revenus sur prêts de titres	2(b)	2 181	102	102 217
Remises sur commission de gestion	4	23 392	21 818	-
Autres remboursements	10	979	586	(1)
Total des produits	2(b)	129 903	201 328	8 228 713
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	-
Commission de service annuelle	6	1 177	(7 807)	513 899
Commissions d'engagement de prêt	16	151	127	2 693
Commissions du Dépositaire	2(h),7	29 913	35 162	53 251
Commissions de distribution	5	-	-	347 017
Impôts	8	5 565	4 906	106 070
Commissions de gestion	4	60 152	52 135	3 397 869
Total des charges		96 958	84 523	4 420 799
Revenu/(déficit) net		32 945	116 805	3 807 914
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	3 081 307	2 047 077	5 288 538
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	(847 331)	(586 484)	300 988
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(5 467)	(67 568)	182 363
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		2 228 509	1 393 025	5 771 889
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(1 562 240)	(1 077 025)	10 015 886
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	144 900	146 024	(349 303)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	169	1 728	31 065
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(1 417 171)	(929 273)	9 697 648
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		844 283	580 557	19 277 451
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		25 395 648	22 117 184	41 958 734
Paievements nets résultant du rachat d'actions		(23 942 122)	(21 321 737)	(83 580 057)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		1 453 526	795 447	(41 621 323)
Dividendes déclarés	15	(553 145)	(363 336)	(3 002 435)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		20 961 137	18 621 762	294 829 876

⁽⁶⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Next	Next	Nutrition
		Generation Health Care Fund USD	Generation Technology Fund USD	
Actifs nets en début de période		24 630 395	2 513 738 943	169 956 810
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	39 999	1 128 792	184 606
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	69 987	5 167 309	1 951 150
Revenus sur prêts de titres	2(b)	2 392	513 105	27 320
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	14	191	637
Total des produits	2(b)	112 392	6 809 397	2 163 713
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	-
Commission de service annuelle	6	(6 902)	5 070 727	268 355
Commissions d'engagement de prêt	16	167	22 539	1 552
Commissions du Dépositaire	2(h),7	21 203	258 930	25 940
Commissions de distribution	5	8 528	4 008 228	328 104
Impôts	8	3 048	1 015 044	52 945
Commissions de gestion	4	45 109	29 577 359	1 641 410
Total des charges		71 153	39 952 827	2 318 306
Revenu/(déficit) net		41 239	(33 143 430)	(154 593)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	940 027	424 374 726	(3 292 443)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	3 543	9 904 220	195 657
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	1 056	285 834	(30 413)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		944 626	434 564 780	(3 127 199)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(1 247 996)	110 715 384	(4 147 523)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	(2 247)	(7 079 473)	(215 036)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	36	(41 132)	17 722
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(1 250 207)	103 594 779	(4 344 837)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		(264 342)	505 016 129	(7 626 629)
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		8 300 256	460 170 930	16 008 643
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(17 804 993)	(1 111 490 613)	(65 508 733)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(9 504 737)	(651 319 683)	(49 500 090)
Dividendes déclarés	15	-	(113 449)	(3 930)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		14 861 316	2 367 321 940	112 826 161

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Sustainable Energy Fund USD	Sustainable Global Allocation Fund USD	Sustainable Global Dynamic Equity Fund USD
Actifs nets en début de période		5 280 424 133	224 011 297	448 499 347
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	6 268 346	583 251	495 487
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	3 008 402	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	1 964 044	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	46 687 973	1 544 697	4 014 333
Revenus sur prêts de titres	2(b)	613 239	213	26 726
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	6 743	313	773
Total des produits	2(b)	53 576 301	7 100 920	4 537 319
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	2 109 890	-
Commission de service annuelle	6	9 417 414	105 438	957 207
Commissions d'engagement de prêt	16	47 171	1 625	3 772
Commissions du Dépositaire	2(h),7	454 209	196 383	70 514
Commissions de distribution	5	6 199 681	865	771 919
Impôts	8	1 789 755	78 110	189 290
Commissions de gestion	4	59 657 457	1 918 986	5 596 221
Total des charges		77 565 687	4 411 297	7 588 923
Revenu/(déficit) net		(23 989 386)	2 689 623	(3 051 604)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	248 515 767	11 391 064	28 734 353
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	(219 709)	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(772 943)	(568 624)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	(484 772)	(397 130)
Opérations de swap	2(c)	-	(345 554)	-
Contrats de change à terme	2(c)	(72 884)	2 567 211	(578 089)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	811 239	350 235	127 213
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		249 254 122	12 485 532	27 317 723
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	46 068 156	7 315 289	16 840 586
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	(17 223)	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(27 690)	2 419 057
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	23 626	296 438
Opérations de swap	2(c)	-	(22 396)	-
Contrats de change à terme	2(c)	(2 476 966)	(2 183 117)	(1 426 803)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(17 893)	(902)	(34 983)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		43 573 297	5 087 587	18 094 295
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		268 838 033	20 262 742	42 360 414
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		603 879 549	65 853 742	56 586 646
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(2 152 864 334)	(44 185 536)	(103 290 829)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(1 548 984 785)	21 668 206	(46 704 183)
Dividendes déclarés	15	(428 282)	(44)	-
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		3 999 849 099	265 942 201	444 155 578

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Sustainable	Swiss	Systematic
		Global Infrastructure Fund USD	Small & MidCap Opportunities Fund CHF	China A-Share Opportunities Fund USD
Actifs nets en début de période		13 940 568	517 462 653	609 686 648
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	16 695	-	388 805
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	395 540	3 614 956	21 196 061
Revenus sur prêts de titres	2(b)	2 947	153 108	-
Remises sur commission de gestion	4	-	6 360	-
Autres remboursements	10	37	-	-
Total des produits	2(b)	415 219	3 774 424	21 584 866
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	194	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	-
Commission de service annuelle	6	5 170	869 701	692 974
Commissions d'engagement de prêt	16	99	4 241	5 224
Commissions du Dépositaire	2(h),7	27 958	67 880	420 467
Commissions de distribution	5	15 570	-	10 517
Impôts	8	2 987	173 600	174 151
Commissions de gestion	4	41 975	4 738 787	5 505 763
Total des charges		93 759	5 854 403	6 809 096
Revenu/(déficit) net		321 460	(2 079 979)	14 775 770
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	814 515	19 248 735	70 139 354
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	450 421
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	-	759 723
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	1 792	(2 625)	66 818
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		816 307	19 246 110	71 416 316
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	782 481	(11 224 558)	147 465 730
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	93 892
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	-	(557 913)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(25)	2 272	(18 510)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		782 456	(11 222 286)	146 983 199
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		1 920 223	5 943 845	233 175 285
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		3 157 619	40 219 007	498 720 949
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(1 771 072)	(105 291 162)	(389 625 412)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		1 386 547	(65 072 155)	109 095 537
Dividendes déclarés	15	-	(2 447)	-
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		17 247 338	458 331 896	951 957 470

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Systematic China Environmental Tech Fund	Systematic Global Equity High Income Fund	Systematic Global Income & Growth Fund ⁽⁴⁾
		USD	USD	USD
Actifs nets en début de période		13 390 940	6 367 132 438	101 807 023
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	9 032	17 824 995	209 307
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	4 024 867
Intérêts sur swaps	2(c)	-	4 747 690	204 947
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	375 592
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	252 380	300 183 767	5 075 362
Revenus sur prêts de titres	2(b)	5 875	1 411 400	11 225
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	-	23 080	215
Total des produits	2(b)	267 287	324 190 932	9 901 515
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	1 167	394
Commission de service annuelle	6	(16 142)	16 978 584	311 178
Commissions d'engagement de prêt	16	84	53 168	789
Commissions du Dépositaire	2(h),7	41 801	1 072 168	161 036
Commissions de distribution	5	185	7 196 444	32
Impôts	8	1 885	3 996 603	130 989
Commissions de gestion	4	854	110 600 409	2 468 982
Total des charges		28 667	139 898 543	3 073 400
Revenu/(déficit) net		238 620	184 292 389	6 828 115
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	2 473 289	2 464 677	(4 839 892)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	45 788	45 256 628	2 275 456
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	251 831 936	4 253 949
Opérations de swap	2(c)	-	43 933 514	1 152 660
Contrats de change à terme	2(c)	3 635	(33 781 035)	(3 193 698)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(4 619)	2 546 181	280 320
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		2 518 093	312 251 901	(71 205)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	4 789 309	388 235 383	13 802 194
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	1 364	(33 145 566)	(268 115)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	40 102 253	323 231
Opérations de swap	2(c)	-	(11 894 300)	(58 596)
Contrats de change à terme	2(c)	83	(11 416 839)	(336 224)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	57	831 758	18 676
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		4 790 813	372 712 689	13 481 166
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		7 547 526	869 256 979	20 238 076
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		107 439	11 907 330 935	411 687 978
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(116 411)	(7 525 268 411)	(122 512 649)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(8 972)	4 382 062 524	289 175 329
Dividendes déclarés	15	-	(624 298 319)	(16 522 576)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		20 929 494	10 994 153 622	394 697 852

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	Systematic	Systematic	United Kingdom Fund GBP
		Global SmallCap Fund ⁽⁴⁾ USD	Multi Allocation Credit Fund ⁽⁴⁾ USD	
Actifs nets en début de période		281 969 412	120 070 676	190 271 237
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	299 466	91 483	94 268
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	7 814 013	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	1 481	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	7 506 410	9 637	4 013 702
Revenus sur prêts de titres	2(b)	154 301	24 094	3 021
Remises sur commission de gestion	4	-	564	-
Autres remboursements	10	763	230	-
Total des produits	2(b)	7 960 940	7 941 502	4 110 991
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	1 481	-
Commission de service annuelle	6	727 722	5 594	418 719
Commissions d'engagement de prêt	16	2 412	1 028	1 674
Commissions du Dépositaire	2(h),7	334 769	45 732	21 224
Commissions de distribution	5	412 130	375	160 634
Impôts	8	168 384	13 787	83 226
Commissions de gestion	4	4 789 245	64 947	2 387 010
Total des charges		6 434 662	132 944	3 072 487
Revenu/(déficit) net		1 526 278	7 808 558	1 038 504
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	30 988 456	55 078	7 345 452
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	193 135	(55 382)	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	(32 270)	(630 210)	-
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	1 652	(530 823)	(15 415)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		31 150 973	(1 161 337)	7 330 037
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	27 374 979	1 259 789	3 265 299
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	46 110	(10 135)	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	(1 482)	(3 011 819)	-
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	33 142	8 422	12 421
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		27 452 749	(1 753 743)	3 277 720
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		60 130 000	4 893 478	11 646 261
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		147 755 497	34 971 717	29 366 372
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(58 867 332)	(22 602 056)	(58 983 995)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		88 888 165	12 369 661	(29 617 623)
Dividendes déclarés	15	-	-	(179 848)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		430 987 577	137 333 815	172 120 027

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	US	US	US
		Basic Value Fund USD	Dollar Bond Fund USD	High Yield Bond Fund USD
Actifs nets en début de période		845 043 995	549 251 816	2 012 249 592
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	1 459 372	789 409	3 673 872
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	22 566 211	163 524 084
Intérêts sur swaps	2(c)	-	6 443 119	3 587 461
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	14 897 133	-	3 002 199
Revenus sur prêts de titres	2(b)	107 466	31 451	555 968
Remises sur commission de gestion	4	-	-	166 060
Autres remboursements	10	606	54	1 871
Total des produits	2(b)	16 464 577	29 830 244	174 511 515
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	5 719 806	46 065
Commission de service annuelle	6	1 541 426	488 563	2 505 183
Commissions d'engagement de prêt	16	6 814	4 480	17 561
Commissions du Dépositaire	2(h),7	97 600	149 675	215 865
Commissions de distribution	5	502 575	125 888	1 028 147
Impôts	8	311 420	173 523	997 802
Commissions de gestion	4	9 531 181	2 645 653	19 855 326
Total des charges		11 991 016	9 307 588	24 665 949
Revenu/(déficit) net		4 473 561	20 522 656	149 845 566
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	41 320 224	(4 947 639)	(152 204)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	864 516	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(3 306 132)	(503 535)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	329 669	-
Opérations de swap	2(c)	-	(1 424 212)	2 347 973
Contrats de change à terme	2(c)	297 840	1 077 993	14 758 976
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	369 755	131 435	(202 874)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		41 987 819	(7 274 370)	16 248 336
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	28 576 724	(2 347 088)	30 411 191
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	64 431	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	377 929	(960)
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	(289)	-
Opérations de swap	2(c)	-	739 591	3 095 405
Contrats de change à terme	2(c)	(311 474)	(148 755)	228 542
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	2 791	27 697	298 373
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		28 268 041	(1 286 484)	34 032 551
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		74 729 421	11 961 802	200 126 453
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		271 351 305	138 107 869	1 547 328 144
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(368 958 027)	(246 571 910)	(1 006 396 462)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(97 606 722)	(108 464 041)	540 931 682
Dividendes déclarés	15	(152 681)	(3 538 618)	(81 892 538)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		822 014 013	449 210 959	2 671 415 189

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	US	US	US
		Dollar Reserve Fund	Short Duration Bond Fund	Flexible Equity Fund
		USD	USD	USD
Actifs nets en début de période		553 406 760	1 585 818 004	2 310 451 568
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	13 218	1 167 352	1 372 439
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	6 275 812	62 101 187	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	442 825	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	18 770 976	40 530	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	13	10 700 461
Revenus sur prêts de titres	2(b)	-	308 996	124 921
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	-	1	-
Total des produits	2(b)	25 060 006	64 060 904	12 197 821
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	480 963	-
Commission de service annuelle	6	445 717	859 850	2 832 091
Commissions d'engagement de prêt	16	-	13 047	17 983
Commissions du Dépositaire	2(h),7	66 570	146 933	149 676
Commissions de distribution	5	105 727	558 065	672 559
Impôts	8	61 398	526 530	581 288
Commissions de gestion	4	2 650 311	6 779 591	18 888 553
Total des charges		3 329 723	9 364 979	23 142 150
Revenu/(déficit) net		21 730 283	54 695 925	(10 944 329)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	3 030 088	(1 300 552)	435 246 976
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	(7 648)	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	1 341 991	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	1 587 023	-
Contrats de change à terme	2(c)	1 640 218	(9 835 242)	4 087 099
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	24 941	33 073	(63 810)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		4 695 247	(8 181 355)	439 270 265
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	(67 724)	9 801 161	(127 632 230)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(480 460)	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	(64 246)	-
Contrats de change à terme	2(c)	(834 710)	2 726 406	(1 290 345)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	568	3 310	20 311
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		(901 866)	11 986 171	(128 902 264)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		25 523 664	58 500 741	299 423 672
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		972 395 907	457 021 839	434 555 909
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(857 217 158)	(744 000 390)	(1 358 331 129)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		115 178 749	(286 978 551)	(923 775 220)
Dividendes déclarés	15	-	(5 582 874)	-
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		694 109 173	1 351 757 320	1 686 100 020

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	US	US	US
		Government Mortgage Impact Fund USD	Growth Fund USD	Mid-Cap Value Fund USD
Actifs nets en début de période		121 244 687	472 690 923	285 500 905
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	24 942	138 048	550 884
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	3 989 188	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	1 392 317	5 334 950
Revenus sur prêts de titres	2(b)	-	23 880	92 043
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	-	(140)	173
Total des produits	2(b)	4 014 130	1 554 105	5 978 050
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	-	-
Commission de service annuelle	6	107 890	1 104 587	759 595
Commissions d'engagement de prêt	16	878	4 234	2 278
Commissions du Dépositaire	2(h),7	31 159	49 329	55 581
Commissions de distribution	5	73 576	728 685	363 340
Impôts	8	34 740	222 560	153 594
Commissions de gestion	4	490 013	6 282 398	4 336 677
Total des charges		738 256	8 391 793	5 671 065
Revenu/(déficit) net		3 275 874	(6 837 688)	306 985
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	(11 116 095)	67 513 697	19 122 589
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	(738 512)	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	(36 403)	71 351	(62 620)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(137 688)	(376 743)	(5 225)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		(12 028 698)	67 208 305	19 054 744
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	8 581 202	(5 380 607)	(556 760)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	(28 520)	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	(283 920)	(292 092)	5 274
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(586)	33	(4 024)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		8 268 176	(5 672 666)	(555 510)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		(484 648)	54 697 951	18 806 219
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		9 640 122	272 269 099	214 433 316
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(57 815 896)	(320 168 249)	(179 475 520)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(48 175 774)	(47 899 150)	34 957 796
Dividendes déclarés	15	(366 492)	(67)	-
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		72 217 773	479 489 657	339 264 920

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	US Sustainable	World	World
		Equity Fund	Bond Fund ⁽⁴⁾	Energy Fund
		USD	USD	USD
Actifs nets en début de période		6 247 701	963 974 792	2 252 308 905
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	4 706	943 265	1 701 153
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	37 458 570	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	3 328 756	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	386 723	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	37 757	-	56 647 159
Revenus sur prêts de titres	2(b)	221	137 794	1 229 465
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	-	1 436	11 597
Total des produits	2(b)	42 684	42 256 544	59 589 374
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	3 747 097	-
Commission de service annuelle	6	(4 853)	602 673	4 577 461
Commissions d'engagement de prêt	16	51	8 031	20 178
Commissions du Dépositaire	2(h),7	7 454	231 175	181 347
Commissions de distribution	5	1 320	191 103	978 874
Impôts	8	770	196 869	879 690
Commissions de gestion	4	4 278	1 764 411	30 937 657
Total des charges		9 020	6 741 359	37 575 207
Revenu/(déficit) net		33 664	35 515 185	22 014 167
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	155 554	(4 450 668)	129 147 099
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	(295 956)	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(3 232 478)	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	107 402	-
Opérations de swap	2(c)	-	(2 036 045)	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	16 659 092	1 978 700
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(35)	271 488	(1 060 094)
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		155 519	7 022 835	130 065 705
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	880 966	15 544 853	(128 492 176)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	(96 883)	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(819 179)	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	61 005	-
Opérations de swap	2(c)	-	693 628	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	(8 122 718)	(2 359 843)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	77	(8 865)	824
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		881 043	7 251 841	(130 851 195)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		1 070 226	49 789 861	21 228 677
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		70 258	164 581 199	876 206 782
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(70 872)	(206 619 561)	(1 386 937 705)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(614)	(42 038 362)	(510 730 923)
Dividendes déclarés	15	-	(1 828 434)	(1 151 072)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		7 317 313	969 897 857	1 761 655 587

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	World Financials Fund USD	World Gold Fund USD	World Healthscience Fund USD
Actifs nets en début de période		1 584 208 302	4 330 573 842	15 200 042 083
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	4 060 120	4 081 880	18 389 294
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	3 754 907	-	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	27 821 178	61 850 467	169 899 567
Revenus sur prêts de titres	2(b)	725 414	648 774	623 409
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	5 047	-	3 275
Total des produits	2(b)	36 366 666	66 581 121	188 915 545
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	2 396 654	-	-
Commission de service annuelle	6	4 050 189	11 713 462	27 128 861
Commissions d'engagement de prêt	16	14 182	34 388	119 450
Commissions du Dépositaire	2(h),7	250 832	839 284	1 099 790
Commissions de distribution	5	1 839 831	2 435 972	15 686 313
Impôts	8	836 719	2 465 589	5 888 097
Commissions de gestion	4	24 045 378	82 574 052	178 338 485
Total des charges		33 433 785	100 062 747	228 260 996
Revenu/(déficit) net		2 932 881	(33 481 626)	(39 345 451)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	393 513 695	864 700 018	575 265 333
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	8 789 878	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	14 974 054	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	830 166	12 738 953	1 848 381
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(1 365 398)	675 746	1 018 292
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		416 742 395	878 114 717	578 132 006
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	255 549 986	1 712 632 911	(2 313 403 395)
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	8 789 878	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	(749 291)	(4 849 787)	(7 730 378)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	44 783	7 803	(2 818)
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		263 635 356	1 707 790 927	(2 321 136 591)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		683 310 632	2 552 424 018	(1 782 350 036)
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		1 711 001 227	3 870 719 423	3 307 744 491
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(1 505 776 779)	(3 840 470 485)	(4 111 782 560)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		205 224 448	30 248 938	(804 038 069)
Dividendes déclarés	15	(3 465 081)	(1 660 301)	(1 969 758)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		2 469 278 301	6 911 586 497	12 611 684 220

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

Nom du Compartiment	Note	World Mining Fund	World Real Estate Securities Fund	World Technology Fund
		USD	USD	USD
Actifs nets en début de période		4 794 699 150	141 968 818	12 082 313 201
Revenus				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	3 839 755	99 109	9 417 783
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	14 990	-
Revenu des obligations indexées à des actions	2(c)	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire	2(b)	-	-	-
Revenus d'organismes de placement collectif, après déduction des retenues à la source	2(b)	-	-	-
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(b)	88 729 661	4 572 438	44 429 527
Revenus sur prêts de titres	2(b)	687 441	25 145	852 542
Remises sur commission de gestion	4	-	-	-
Autres remboursements	10	6 269	(298)	1 148
Total des produits	2(b)	93 263 126	4 711 384	54 701 000
Frais				
Intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2(b)	-	-	-
Intérêts sur swaps	2(c)	-	15 551	-
Commission de service annuelle	6	10 443 314	222 101	25 991 477
Commissions d'engagement de prêt	16	41 590	1 226	103 683
Commissions du Dépositaire	2(h),7	786 488	43 641	1 017 288
Commissions de distribution	5	1 498 411	47 793	12 524 433
Impôts	8	2 094 088	46 673	5 882 294
Commissions de gestion	4	72 438 838	1 031 308	170 611 841
Total des charges		87 302 729	1 408 293	216 131 016
Revenu/(déficit) net		5 960 397	3 303 091	(161 430 016)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur :				
Investissements	2(a)	278 573 520	1 420 937	1 860 355 596
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	(9 007)	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	(25 687)	-
Contrats de change à terme	2(c)	3 506 204	(20 124)	5 030 115
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	1 800 325	58 424	724 979
Total des plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :		283 880 049	1 424 543	1 866 110 690
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :				
Investissements	2(a)	327 457 282	(3 706 475)	753 509 847
Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA)	2(c)	-	-	-
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2(c)	-	-	-
Contrats d'options/swaptions	2(c)	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	-	(9 065)	-
Contrats de change à terme	2(c)	(3 079 225)	(168 210)	(9 331 437)
Devises étrangères sur autres opérations	2(i)	(203 624)	934	3 063
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour la période considérée		324 174 433	(3 882 816)	744 181 473
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		614 014 879	844 818	2 448 862 147
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur l'émission d'actions		1 027 737 166	63 661 382	5 758 018 253
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(1 777 035 800)	(38 259 372)	(6 425 130 306)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(749 298 634)	25 402 010	(667 112 053)
Dividendes déclarés	15	(936 435)	(488 434)	(23 953 226)
Ajustement de change	2(e)	-	-	-
Actifs nets en fin de période		4 658 478 960	167 727 212	13 840 110 069

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
AI Innovation Fund⁽²⁾				
Action de Catégorie A de capitalisation	-	1 267 428	82 298	1 185 130
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	-	389	-	389
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	-	672	-	672
Action de Catégorie C de capitalisation	-	3 882	-	3 882
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en HKD	-	389	-	389
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	-	672	-	672
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	3 926	-	3 926
Action de Catégorie E de capitalisation	-	33 783	-	33 783
Action de Catégorie I de capitalisation	-	500	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	-	994 000	-	994 000
Action de Catégorie Z de capitalisation	-	55 913	-	55 913
Asia Pacific Bond Fund⁽⁴⁾				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1 007	846	156	1 697
Action de Catégorie A de capitalisation	614	2 414	632	2 396
Action de Catégorie D de capitalisation	18 903	-	-	18 903
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	500	-	-	500
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	11 768	13 230	5 066	19 932
Action de Catégorie I de capitalisation	11 048 374	15 663	-	11 064 037
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	572 467	-	1	572 466
Action de Catégorie Z de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie ZI de distribution (S) (M) (G)	500	-	-	500
Action de Catégorie ZI de capitalisation	500	-	-	500
Asian Dragon Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	53 031	1 364	11 806	42 589
Action de Catégorie A de capitalisation	4 051 961	648 586	1 308 898	3 391 649
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	204 204	62 795	43 917	223 082
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	86 186	388	20 161	66 413
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	503 711	20 308	152 068	371 951
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	116 763	6 441	29 217	93 987
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	6 333 235	577 277	2 043 254	4 867 258
Action de Catégorie C de capitalisation	680 251	76 726	141 428	615 549
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	269 003	13 975	72 571	210 407
Action de Catégorie D de capitalisation	2 979 831	455 679	818 592	2 616 918
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	297	-	-	297
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	45 420	6 865	4 570	47 715
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	619 723	71 811	155 424	536 110
Action de Catégorie E de capitalisation	1 104 089	79 652	222 267	961 474
Action de Catégorie I de distribution (A)	10 036	1	315	9 722
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	5 687 896	224 079	5 911 602	373
Action de Catégorie I de capitalisation	679 920	3 456 145	559 575	3 576 490
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en AUD	1 481	-	-	1 481
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	172	-	-	172
Action de Catégorie X de capitalisation	2 314 031	2 278	374 665	1 941 644

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Asian Growth Leaders Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	739 385	161	125 371	614 175
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	282 812	1 606	61 626	222 792
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	535 221	34 835	166 996	403 060
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1 309 970	11 215	190 794	1 130 391
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	6 962 375	452 339	1 914 940	5 499 774
Action de Catégorie D de distribution (M)	287 363	251	24 003	263 611
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	324 485	12 346	99 199	237 632
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	134 053	210 236	173 105	171 184
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	227 686	-	141 107	86 579
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	8 472 873	655 818	1 999 165	7 129 526
Action de Catégorie E de capitalisation	977 842	228 855	401 475	805 222
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	26 248	-	22 915	3 333
Action de Catégorie I de distribution (Q)	403	-	-	403
Action de Catégorie I de capitalisation	3 540 490	233 424	454 850	3 319 064
Action de Catégorie S de capitalisation	969 440	61 416	486 872	543 984
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en CHF	708 934	10 660	129 826	589 768
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	146 936	648	48 792	98 792
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en GBP	195 893	-	148 517	47 376
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en SGD	304 864	-	185 351	119 513
Action de Catégorie X de capitalisation	149 942	8 888	18 734	140 096
Asian High Yield Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (Q)	7 601	51 474	1 833	57 242
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	3 464 525	4 104 581	3 130 912	4 432 194
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en EUR	3 927 625	710 475	966 407	3 671 693
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en GBP	4 550 740	1 989 832	857 734	5 682 838
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en HKD	5 078 721	6 210 092	5 472 438	5 816 375
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en SGD	26 355 733	13 218 364	18 364 005	21 210 092
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	1 274 149	2 339 691	871 288	2 742 552
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	83 982 357	46 966 195	49 705 044	81 243 508
Action de Catégorie A de capitalisation	10 273 787	2 442 771	5 085 676	7 630 882
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	488 734	-	66 984	421 750
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	624 863	231 184	414 319	441 728
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	14 845	13 299	3 613	24 531
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	15 562	11 667	18 069	9 160
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1 626 515	149 660	1 409 518	366 657
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	431 603	3 265	388 961	45 907
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	68 039	11 344	14 761	64 622
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	16 079 511	2 297 092	1 855 976	16 520 627
Action de Catégorie D de capitalisation	6 703 628	1 366 664	2 935 515	5 134 777
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1 560 187	885 471	1 509 086	936 572
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	8 946	9 093	3 197	14 842
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	1 013 320	125 174	121 629	1 016 865
Action de Catégorie E de capitalisation	975 337	303 153	245 540	1 032 950
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	4 512 487	127 156	3 147 720	1 491 923
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G)	3 217 257	248	138 708	3 078 797
Action de Catégorie I de capitalisation	51 384 374	18 200 530	42 451 501	27 133 403
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	8 194 650	2 867 174	7 360 060	3 701 764
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	-	1 691 813	1 380 441	311 372
Action de Catégorie X de capitalisation	63 962	488 966	526 093	26 835

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Asian Multi-Asset Income Fund				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	726 994	6 017 421	1 425 430	5 318 985
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	398 880	2 407 039	1 286 291	1 519 628
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	76 439	438 912	268 049	247 302
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	119 449	832 233	169 122	782 560
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	5 066	358 570	-	363 636
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	51 248	329 946	54 054	327 140
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1 970 413	38 995 862	5 969 740	34 996 535
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	1 059 114	3 308 144	1 397 200	2 970 058
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	112 832	6 369 805	457 588	6 025 049
Action de Catégorie A de capitalisation	14 565	167 620	8 185	174 000
Action de Catégorie I de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	5 030 181	144 104	3 236 039	1 938 246
Asian Sustainable Equity Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	450 772	30 998	51 323	430 447
Action de Catégorie E de capitalisation	1 101	2 457	1 046	2 512
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	498 149	30	179	498 000
Action de Catégorie ZI de capitalisation	1 003	-	-	1 003
Asian Tiger Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (D)	4 313 248	23 168	1 579 671	2 756 745
Action de Catégorie A de distribution (M)	10 100 388	1 604 116	3 571 860	8 132 644
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en AUD	2 052 755	309 688	250 686	2 111 757
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en EUR	831 186	3 606	199 859	634 933
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en HKD	23 459 264	13 150 988	15 417 335	21 192 917
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en NZD	797 527	796 374	26 771	1 567 130
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en SGD	1 995 932	68 654	796 657	1 267 929
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	12 599 926	1 979 107	3 891 620	10 687 413
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CAD	5 195 948	1 502 623	2 345 123	4 353 448
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	3 886 292	1 539 623	1 878 703	3 547 212
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	2 758 000	1 129 649	1 500 626	2 387 023
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	1 093 096	133 971	248 143	978 924
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	68 952 506	14 480 196	26 137 293	57 295 409
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	358	-	-	358
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	5 975 200	1 460 446	2 238 895	5 196 751
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	11 184 259	1 994 325	3 388 268	9 790 316
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	11 814 530	4 114 257	4 749 118	11 179 669
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	22 735 732	6 493 169	3 952 672	25 276 229
Action de Catégorie A de distribution (T)	500	-	-	500
Action de Catégorie A de capitalisation	7 374 470	1 165 919	2 452 769	6 087 620
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1 073 558	48 084	463 402	658 240
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	388	-	-	388
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	5 591 125	988 147	1 752 664	4 826 608
Action de Catégorie B de distribution (T)	-	500	-	500
Action de Catégorie B de capitalisation	-	500	-	500
Action de Catégorie C de distribution (D)	75 136	975	24 690	51 421
Action de Catégorie C de capitalisation	84 492	3 618	26 507	61 603
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	698 003	160 027	489 182	368 848
Action de Catégorie D de distribution (M)	3 433 340	781 512	1 032 447	3 182 405
Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en HKD	291 119	4 924 070	100 949	5 114 240
Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en SGD	19 934	34 388	5 000	49 322
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	5 731 557	1 443 807	1 965 385	5 209 979
Action de Catégorie D de capitalisation	8 018 056	5 560 192	4 318 969	9 259 279
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1 331 083	971 850	1 480 056	822 877
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	6 343 902	6 619 460	6 975 133	5 988 229
Action de Catégorie E de capitalisation	794 729	61 466	179 823	676 372
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	428 255	26 274	108 087	346 442
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	97 620	84 758	3 501	178 877
Action de Catégorie I de distribution (M)	4 979 742	12 657 654	15 833 357	1 804 039
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	120 245	-	5 051	115 194
Action de Catégorie I de capitalisation	10 712 459	18 121 630	9 553 274	19 280 815

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1 077 898	33 419	637 360	473 957
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SGD	3 135 955	162 240	1 100 239	2 197 956
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	128 816	55 026	42 935	140 907
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	361	-	-	361
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	392 597	25 181	367 916
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	208 606	-	24 649	183 957
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	421	-	-	421
Action de Catégorie X de distribution (M)	10	-	-	10
Action de Catégorie X de capitalisation	95 450	49 293	359	144 384
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	472	-	-	472
Brown To Green Materials Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	37 262	3 669	1 573	39 358
Action de Catégorie AI de capitalisation	466	-	-	466
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	24 061	1 041	2 550	22 552
Action de Catégorie E de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	15 545	9 703	3 868	21 380
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	3 817 363	-	-	3 817 363
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 999 573	1 097	718	1 999 952
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 681 102	267 351	1 145 373	803 080

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
China Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (M)	15 615 686	420 021	4 565 392	11 470 315
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en HKD	390	-	-	390
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	500	102 760	19 590	83 670
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	12 321 696	2 184 098	3 895 966	10 609 828
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	21 709 446	1 393 734	2 845 228	20 257 952
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	4 283 375	325 852	1 056 586	3 552 641
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	11 580 128	1 776 510	2 708 546	10 648 092
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	49 411 832	2 342 674	10 202 069	41 552 437
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	42 899 141	2 034 772	13 142 766	31 791 147
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	1 319 859	236 241	296 590	1 259 510
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1 641 104	237 567	631 582	1 247 089
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en NZD	1 592 005	268 444	463 780	1 396 669
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie A de capitalisation	9 852 447	1 577 340	3 883 263	7 546 524
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	548	-	-	548
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	677	-	-	677
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	2 880 428	53 064	1 100 665	1 832 827
Action de Catégorie A de capitalisation	208 472	2 675	66 069	145 078
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	212 942	10 625	151 322	72 245
Action de Catégorie C de capitalisation	1 984	-	1 386	598
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1 297 278	232 336	271 195	1 258 419
Action de Catégorie D de distribution (M)	4 925 834	189 584	2 407 380	2 708 038
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	896 628	-	649 205	247 423
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	33 470	60 248	22 847	70 871
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	24 848	4 575	24 763	4 660
Action de Catégorie D de capitalisation	9 513 144	581 638	3 080 522	7 014 260
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	677	-	-	677
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	289 522	6 404	45 007	250 919
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	774 315	128 474	378 468	524 321
Action de Catégorie E de distribution (Q)	2 628 192	31 088	748 034	1 911 246
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	2 085 642	10 145	620 782	1 475 005
Action de Catégorie E de distribution (R) (M) (G) couverte en EUR	24 477	246	14 638	10 085
Action de Catégorie E de capitalisation	23 482 323	414 108	7 466 726	16 429 705
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	11 187 222	303 743	3 323 476	8 167 489
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	385	-	-	385
Action de Catégorie I de distribution (M)	2 090 029	-	1 324 821	765 208
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	1 510 703	5	-	1 510 708
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G)	9 255 805	422 368	4 166 461	5 511 712
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1 125 395	-	176 679	948 716
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	8 228 496	1 576 873	8 265 890	1 539 479
Action de Catégorie I de capitalisation	1 895 490	287 127	575 529	1 607 088
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	4 452 537	146 496	1 262 463	3 336 570
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	474 272	20 049	279 041	215 280
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	458	-	-	458
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	364	-	-	364
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	129	-	-	129
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	339 657	340 025	88 332	591 350
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	500	25	-	525
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	389	-	-	389
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	681	-	-	681

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	183 056	-	182 556	500
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	267 070	60 065	166 779	160 356
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	420	-	-	420
Action de Catégorie X de distribution (M)	55 056	42 131	-	97 187
Action de Catégorie X de capitalisation	112	-	-	112
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	12 588	1 450	2 441	11 597
	5 249	4 630	386	9 493
China Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	144 346	133 071	36 172	241 245
Action de Catégorie A de distribution (T)	250 424	1 549 442	1 162 022	637 844
Action de Catégorie A de capitalisation	32 193 722	24 388 244	25 771 106	30 810 860
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	3 636 014	2 295 659	1 896 476	4 035 197
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1 720 539	604 667	900 468	1 424 738
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1 575 869	4 124 856	3 791 159	1 909 566
Action de Catégorie A de capitalisation - HKD	10 630 970	3 392 121	3 690 211	10 332 880
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1 765 510	1 335 237	611 132	2 489 615
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	455	4 049	4 049	455
Action de Catégorie C de capitalisation	675 513	178 110	172 781	680 842
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	10 577	3 884	775	13 686
Action de Catégorie D de capitalisation	8 250 829	9 886 377	9 630 647	8 506 559
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	909 116	712 793	733 200	888 709
Action de Catégorie D de capitalisation - HKD	474	-	-	474
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	642	-	-	642
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	98 131	164 699	109 275	153 555
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2 292 425	721 111	613 276	2 400 260
Action de Catégorie I de capitalisation	3 870 814	2 307 660	621 618	5 556 856
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	445	-	-	445
Action de Catégorie X de capitalisation	53 807	9 369	12 391	50 785
China Impact Fund⁽¹⁾				
Action de Catégorie A de capitalisation	111 589	1 954	113 543	-
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	450	-	450	-
Action de Catégorie D de capitalisation	15 000	-	15 000	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	6 381	-	6 381	-
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	463 217	5 365	468 582	-
Action de Catégorie I de capitalisation	3 100	-	3 100	-
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	450	-	450	-
Action de Catégorie X de capitalisation	1 198 318	31	1 198 349	-
China Innovation Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	37 320	29 391	46 223	20 488
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	2 319	211	337	2 193
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	28 207	9 000	19 573	17 634
Action de Catégorie E de capitalisation	318	-	-	318
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	34 368	52 415	10 860	75 923
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
	1 997 626	2 708	63	2 000 271
China Multi-Asset Fund				
Action de Catégorie A de distribution (T)	500	-	-	500
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	362	-	-	362
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	391	-	-	391
Action de Catégorie A de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	466	234	189	511
Action de Catégorie I de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	1 997 500	-	-	1 997 500

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
China Onshore Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en HKD	23 814	49	1 580	22 283
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	71 798	14 510	75 553	10 755
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	32 248	2 768	12 659	22 357
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	347	6	6	347
Action de Catégorie E de capitalisation	472	-	-	472
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	472	8	8	472
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	472	-	-	472
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	347	-	-	347
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 384 359	-	1 384 012	347
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	7 355 719	104 500	497 502	6 962 717
Action de Catégorie ZI de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie ZI de capitalisation	361	-	-	361
Circular Economy Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	47 870	23 250	-	71 120
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	3 719	241	2 079	1 881
Action de Catégorie A de distribution (T)	500	-	-	500
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	747	-	-	747
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	343	-	-	343
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	393	-	-	393
Action de Catégorie A de capitalisation	6 164 208	374 583	4 283 749	2 255 042
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	98 665	3 354	99 396	2 623
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	17 651	151 472	88 190	80 933
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	8 866	-	7 490	1 376
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	358 076	111 750	190 582	279 244
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	79 122	9 712	5 730	83 104
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	194 220	59 976	163 147	91 049
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en NZD	22 127	970	21 583	1 514
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	47 146	1 186	11 925	36 407
Action de Catégorie AI de capitalisation	2 967 715	1 820 167	2 031 443	2 756 439
Action de Catégorie C de capitalisation	445	976	-	1 421
Action de Catégorie D de capitalisation	3 159 947	309 738	1 360 270	2 109 415
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	384 962	29 597	96 600	317 959
Action de Catégorie E de capitalisation	21 505 767	1 397 956	8 226 419	14 677 304
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	133 865	2 722	135 898	689
Action de Catégorie I de capitalisation	40 701 571	4 043 390	14 143 140	30 601 821
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	15 304 215	-	5 677 483	9 626 732
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	64 931	-	26 201	38 730
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	685 549	-	391 368	294 181
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	108	-	-	108
Action de Catégorie X de capitalisation	1 433 675	172 929	924 905	681 699
Action de Catégorie Z de capitalisation	500	-	-	500
Climate Action Equity Fund⁽¹⁾				
Action de Catégorie A de capitalisation	6 072	9 732	15 804	-
Action de Catégorie AI de capitalisation	443	-	443	-
Action de Catégorie C de capitalisation	2 651	-	2 651	-
Action de Catégorie D de capitalisation	14 959	1 430	16 389	-
Action de Catégorie E de capitalisation	14 670	2 963	17 633	-
Action de Catégorie I de capitalisation	500	-	500	-
Action de Catégorie X de capitalisation	496 000	-	496 000	-

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Climate Transition Multi-Asset Fund⁽⁴⁾				
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	564	-	-	564
Action de Catégorie A de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie AI de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie C de capitalisation	2 527	5 533	57	8 003
Action de Catégorie D de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie E de capitalisation	15 740	2 486	6 474	11 752
Action de Catégorie I de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	4 996 500	-	-	4 996 500
Continental European Flexible Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	2 377 033	332 773	494 475	2 215 331
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 074 526	77 543	237 347	914 722
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	404 857	56 782	63 854	397 785
Action de Catégorie A de capitalisation	2 911 535	609 818	821 076	2 700 277
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	9 311 951	1 916 533	3 244 614	7 983 870
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	23 030 592	4 991 442	5 857 937	22 164 097
Action de Catégorie AI de capitalisation	109 867	9 046	50 336	68 577
Action de Catégorie C de capitalisation	2 376 754	157 405	482 763	2 051 396
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	9 488 135	1 349 798	3 352 648	7 485 285
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1 521 839	321 357	375 572	1 467 624
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	185 596	51 557	71 231	165 922
Action de Catégorie D de capitalisation	20 800 363	4 194 352	9 384 451	15 610 264
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	2 713 411	402 554	750 525	2 365 440
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 635 755	857 044	918 180	2 574 619
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1 160 710	213 081	162 713	1 211 078
Action de Catégorie E de capitalisation	7 817 079	819 569	1 546 300	7 090 348
Action de Catégorie I de distribution (A)	197 184	363 408	67 626	492 966
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	14 261 186	4 089 231	4 009 584	14 340 833
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	388	1 428 803	32 300	1 396 891
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	22 319	191 436	10 625	203 130
Action de Catégorie I de capitalisation	30 197 726	11 172 560	17 058 156	24 312 130
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	1 701 280	1 926 946	2 143 382	1 484 844
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 456 767	2 675 462	1 726 963	3 405 266
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	9 017 279	793 595	2 982 310	6 828 564
Action de Catégorie S de capitalisation	468	3 344 634	1 114 113	2 230 989
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	630 383	39 155	-	669 538
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	18 752	-	18 663	89
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	6 087 108	1 005 393	2 437 770	4 654 731
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	959 619	202 962	568 181	594 400
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	358 492	433 801	428 973	363 320
Action de Catégorie X de capitalisation	4 032 364	2 001 144	493 916	5 539 592
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	995	-	-	995
Action de Catégorie D de capitalisation	464	-	-	464
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie E de capitalisation	1 478	5 884	2 895	4 467
Action de Catégorie I de capitalisation	464	-	-	464
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	108 271	-	107 771	500
Action de Catégorie X de capitalisation	534	-	-	534
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	498 000	-	-	498 000
Action de Catégorie ZI de capitalisation	1 003	-	-	1 003

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Dynamic High Income Fund				
Action de Catégorie A de distribution (C) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	-	44 004	-	44 004
Action de Catégorie A de distribution (C)	-	9 276	-	9 276
Action de Catégorie A de distribution (C) couverte en ZAR	-	918	-	918
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	22 943 610	9 312 597	11 328 186	20 928 021
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	5 044 859	1 082 003	1 830 064	4 296 798
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en EUR	561	969	-	1 530
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	2 843 310	1 982 502	1 668 457	3 157 355
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	-	905	-	905
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	172 163 739	49 811 729	63 385 528	158 589 940
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	4 713 070	5 418 274	4 610 015	5 521 329
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CHF	107 481	117 952	30 614	194 819
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	28 738 291	5 265 427	9 600 269	24 403 449
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	14 560 576	3 891 812	5 016 058	13 436 330
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	24 423 653	19 727 707	18 480 135	25 671 225
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	6 326 883	5 564 831	4 692 751	7 198 963
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	58 337 277	19 796 286	23 795 150	54 338 413
Action de Catégorie A de distribution (T)	-	500	-	500
Action de Catégorie A de capitalisation	7 533 383	816 567	2 468 883	5 881 067
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	22 342	10	-	22 352
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	-	747	-	747
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	728 439	96 918	197 289	628 068
Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en EUR	17 347	13 121	9 233	21 235
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	11 301	1 764	8 631	4 434
Action de Catégorie B de distribution (C)	-	500	-	500
Action de Catégorie B de distribution (C) couverte en ZAR	-	918	-	918
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G)	-	500	-	500
Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	-	769	-	769
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	-	772	-	772
Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	-	905	-	905
Action de Catégorie B de distribution (T)	-	500	-	500
Action de Catégorie B de capitalisation	-	500	-	500
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	-	747	-	747
Action de Catégorie D de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	35 870	93 043	110 284	18 629
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	11 410 592	5 734 949	1 925 509	15 220 032
Action de Catégorie D de capitalisation	593 751	394 566	165 516	822 801
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	485	-	-	485
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	22 578	900	8 396	15 082
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	577 459	298 780	125 557	750 682
Action de Catégorie E de capitalisation	165 923	40 209	45 066	161 066
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	479 485	14 696	134 688	359 493
Action de Catégorie I de distribution (M) couverte en EUR	455	1 990 474	110 670	1 880 259
Action de Catégorie I de distribution (M) couverte en GBP	-	59 353	-	59 353
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G)	836 963	137 884	473 001	501 846
Action de Catégorie I de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	481 033	30 035	214 750	296 318
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	35 011	-	2 860	32 151
Action de Catégorie X de capitalisation	2 233 356	2 892 920	554 880	4 571 396
Emerging Europe Fund⁽³⁾				
Action de Catégorie A de distribution (A)	41 415	-	-	41 415
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	7 206	-	-	7 206
Action de Catégorie A de capitalisation	4 248 968	-	-	4 248 968
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	94 143	-	-	94 143
Action de Catégorie C de capitalisation	64 429	-	-	64 429
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 885	-	-	2 885
Action de Catégorie D de capitalisation	340 629	-	-	340 629
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1 496	-	-	1 496
Action de Catégorie E de capitalisation	199 797	-	-	199 797
Action de Catégorie I de capitalisation	841 082	-	-	841 082
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	40	-	-	40
Action de Catégorie X de capitalisation	11	-	-	11

⁽³⁾ Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Emerging Markets Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	4 200 107	133 338	1 007 079	3 326 366
Action de Catégorie A de distribution (D)	596 283	112 784	131 179	577 888
Action de Catégorie A de distribution (M)	1 969 480	656 081	799 243	1 826 318
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1 497 220	1 282 925	1 846 122	934 023
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	351 200	105 905	332 836	124 269
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	278 009	336 333	393 096	221 246
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	345	-	-	345
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	7 271 943	2 216 245	3 312 644	6 175 544
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	708 020	312 247	391 021	629 246
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	527 491	110 473	127 799	510 165
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	2 638 253	754 779	1 621 238	1 771 794
Action de Catégorie A de distribution (T)	-	500	-	500
Action de Catégorie A de capitalisation	5 529 969	3 329 316	3 987 441	4 871 844
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	4 762 050	285 272	4 575 518	471 804
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1 078 477	6 437	124 895	960 019
Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en EUR	27 837	14 306	2 516	39 627
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	8 201	51 098	16 324	42 975
Action de Catégorie B de distribution (T)	-	500	-	500
Action de Catégorie B de capitalisation	-	500	-	500
Action de Catégorie C de distribution (D)	78 247	1 876	21 353	58 770
Action de Catégorie C de capitalisation	785 795	93 274	161 635	717 434
Action de Catégorie D de distribution (M)	1 803 869	1 476 669	1 645 692	1 634 846
Action de Catégorie D de capitalisation	192 645	25 303	41 714	176 234
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	3 087 819	335 620	1 227 015	2 196 424
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 164 869	1 125 247	808 837	2 481 279
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	704 041	245 467	236 222	713 286
Action de Catégorie E de capitalisation	2 874 743	1 026 909	578 934	3 322 718
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1 084 797	423 154	228 943	1 279 008
Action de Catégorie I de distribution (A)	88 044	-	-	88 044
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	536	28	-	564
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	388	-	-	388
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	56 586	1 345	1 319	56 612
Action de Catégorie I de capitalisation	19 520 495	6 862 660	6 882 693	19 500 462
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1 730 045	5 545 121	1 223 088	6 052 078
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	492	-	-	492
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	350	-	-	350
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en CHF	1 649 100	105 191	-	1 754 291
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en EUR	606	39	-	645
Action de Catégorie X de capitalisation	700 967	2 205 642	46 588	2 860 021
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	10 113 730	713 436	3 219 684	7 607 482
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund⁽⁴⁾				
Action de Catégorie A de capitalisation	2 122	1 323	916	2 529
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	9 446	335	8 206	1 575
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	479 373	75 031	146 132	408 272
Action de Catégorie A de capitalisation	8 498	6 882	11 209	4 171
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	3 221	8 276	2 761	8 736
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	154 891	91 476	66 110	180 257
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	45 397	4 730	3 233	46 894
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	148 702	481 242	214 256	415 688
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	54 282	9 001	19 941	43 342
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	536 272	65 714	107 047	494 939
Action de Catégorie I de capitalisation	372 187	401 328	372 923	400 592
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	265 308	23 530	284 243	4 595
Action de Catégorie X de capitalisation	1 461 007	108	773 037	688 078
Action de Catégorie ZI de capitalisation	500	-	-	500

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	94 247	62 950	41 572	115 625
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	27 440	103 237	7 562	123 115
Action de Catégorie A de capitalisation	3 738 369	971 513	1 090 927	3 618 955
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	139 873	1 336	35 026	106 183
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	11 533	-	10 859	674
Action de Catégorie AI de capitalisation	440	2 166	-	2 606
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	60 894	11 180	35 054	37 020
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	3 505	1 524 709	1 397 733	130 481
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	15 298	28 705	14 634	29 369
Action de Catégorie D de capitalisation	6 757 563	2 277 243	5 555 184	3 479 622
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	66 450	110 802	16 204	161 048
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	277 134	13 065	44 191	246 008
Action de Catégorie E de capitalisation	842 758	84 062	131 427	795 393
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	300 035	18 275	71 927	246 383
Action de Catégorie I de distribution (A) couverte en EUR	11 895 994	10	2 568 438	9 327 566
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	135	59 218	-	59 353
Action de Catégorie I de capitalisation	4 674 955	7 485 536	712 155	11 448 336
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	491	-	-	491
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	3 209 591	2 475 463	1 295 294	4 389 760
Action de Catégorie SR de distribution (M)	500	731 657	-	732 157
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	40 004	-	11 917	28 087
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	434 549	82 491	196 073	320 967
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	23 703	-	23 283	420
Action de Catégorie X de capitalisation	22 419 269	304 147	550 000	22 173 416
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en JPY	13 948 864	-	69 209	13 879 655
Emerging Markets Equity Income Fund				
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	260 990	1 719	63 025	199 684
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	216 705	271 412	395 035	93 082
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	480	1	133	348
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	29 923	75 747	67 433	38 237
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	832 572	620 278	742 414	710 436
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	83 989	97 130	141 408	39 711
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	115 806	14 937	45 930	84 813
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	185 598	27 452	145 612	67 438
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	133 219	252 854	167 003	219 070
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	104 591	21 322	15 568	110 345
Action de Catégorie A de capitalisation	1 121 078	217 393	438 412	900 059
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	40 572	9 747	33 418	16 901
Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G) couverte en EUR	10 485	41 075	33 459	18 101
Action de Catégorie AI de capitalisation	2 500	22 159	5 950	18 709
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 783 652	225 862	149 038	1 860 476
Action de Catégorie D de capitalisation	-	5 277	-	5 277
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1 075 505	2 650	913 119	165 036
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	3 859 699	186 943	3 192 767	853 875
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	448 229	14 230	69 129	393 330
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	304 674	41 001	117 435	228 240
Action de Catégorie I de capitalisation	316 225	-	316 143	82
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	621	-	-	621
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	15	-	-	15
Action de Catégorie X de capitalisation	1 683 859	78 782	1 187 703	574 938

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Emerging Markets Ex-China Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	36 691	117	9 805	27 003
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	7 099	1 856	2 233	6 722
Action de Catégorie A de capitalisation	605 996	20 624	116 863	509 757
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2 499 352	58 688	358 242	2 199 798
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	45 181	44 356	53 382	36 155
Action de Catégorie C de capitalisation	11 555	-	4 273	7 282
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	21 504	145	4 267	17 382
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 491	216	1 508	1 199
Action de Catégorie D de capitalisation	6 447	-	4 041	2 406
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	127 668	18 302	87 102	58 868
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1 459	408	1 342	525
Action de Catégorie E de capitalisation	3 565	30	1 137	2 458
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	187 141	375	40 912	146 604
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	452	-	-	452
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	40	-	-	40
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	11	-	-	11
Emerging Markets Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	77 088	10 088	21 531	65 645
Action de Catégorie A de capitalisation	9 387 933	970 846	2 395 677	7 963 102
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	91 364	981	77 822	14 523
Action de Catégorie AI de capitalisation	40 700	-	7 534	33 166
Action de Catégorie C de capitalisation	690 994	34 264	130 420	594 838
Action de Catégorie D de capitalisation	6 253 734	697 012	6 056 747	893 999
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	147 686	56 299	134 914	69 071
Action de Catégorie E de capitalisation	1 931 714	94 505	537 165	1 489 054
Action de Catégorie I de distribution (A)	2 196 472	2	2 196 380	94
Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	10 584 562	8 689	8 712 669	1 880 582
Action de Catégorie I de capitalisation	44 629 848	2 208 569	43 467 237	3 371 180
Action de Catégorie SI de capitalisation	61 504 234	-	61 504 102	132
Action de Catégorie X de capitalisation	24 742 748	962 950	14 714 971	10 990 727
Emerging Markets Impact Bond Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	-	386 301	41 670	344 631
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	84 800	11 298	3 502	92 596
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	31 085	26 311	-	57 396
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2 239	36 149	-	38 388
Action de Catégorie I de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	432	-	-	432
Action de Catégorie I de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	458	141 221	-	141 679
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 183 750	435 000	278 525	1 340 225
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	676 266	669 550	187 020	1 158 796
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	8 664 848	477 097	2 349 089	6 792 856
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	397	-	-	397
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	101	-	-	101
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 255 166	-	1 255 066	100
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie ZI de capitalisation	500	-	-	500

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	47 754	3 748	16 356	35 146
Action de Catégorie A de distribution (D)	1 394 702	47 677	87 644	1 354 735
Action de Catégorie A de distribution (M)	6 416 024	2 752 036	1 840 944	7 327 116
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en AUD	18 346	-	-	18 346
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	440 830	12 656	12 705	440 781
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	21 118	12 677	9 139	24 656
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	2 179 191	732 605	205 935	2 705 861
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	87 185	4	1 395	85 794
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	198 327	9 429	19 645	188 111
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	175 799	-	20 022	155 777
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	886 496	302 694	226 501	962 689
Action de Catégorie A de capitalisation	8 034 946	561 744	2 399 235	6 197 455
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	67 729	-	17 676	50 053
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	19 351 503	1 844 295	13 778 461	7 417 337
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	495 266	893 448	734 398	654 316
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	430	4 506	4 506	430
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	258 087	978 190	1 058 262	178 015
Action de Catégorie AI de distribution (Q)	580	40	-	620
Action de Catégorie AI de capitalisation	440	-	-	440
Action de Catégorie C de distribution (D)	87 074	90	2 554	84 610
Action de Catégorie C de capitalisation	125 510	14 085	23 165	116 430
Action de Catégorie D de distribution (A)	63 570	9 823	9 318	64 075
Action de Catégorie D de distribution (M)	243 485	26 917	64 830	205 572
Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en AUD	512	-	-	512
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	217 296	27 862	19 738	225 420
Action de Catégorie D de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	114	-	-	114
Action de Catégorie D de capitalisation	2 176 977	2 023 426	1 402 416	2 797 987
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	55 913	2 000	-	57 913
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	3 099 370	2 129 589	2 042 749	3 186 210
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	50 989	-	-	50 989
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	641	-	-	641
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	57 449	33 155	18 251	72 353
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	244 803	41 037	27 698	258 142
Action de Catégorie E de capitalisation	574 822	61 820	187 442	449 200
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	389 678	45 824	103 249	332 253
Action de Catégorie I de distribution (Q)	5 845 186	591 456	522 329	5 914 313
Action de Catégorie I de capitalisation	29 047 952	3 760 333	4 780 148	28 028 137
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	6 160 063	5 993 548	2 733 320	9 420 291
Action de Catégorie S de distribution (M)	539	23 967	-	24 506
Action de Catégorie S de capitalisation	100 844	8 284	11 749	97 379
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	100 591	60 145	35 982	124 754
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	43 269	-	43 769
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	360	-	-	360
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	26 724	19 512	26 624	19 612
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	415	-	-	415
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en GBP	380	-	-	380
Action de Catégorie X de capitalisation	29 394 621	7 537 975	233 310	36 699 286
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	2 481 839	-	2 481 758	81
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	1 278	2 487	729	3 036
Action de Catégorie D de capitalisation	31 238	1 349	13 132	19 455
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie E de capitalisation	6 128	4 673	4 256	6 545
Action de Catégorie I de capitalisation	18 075 585	3 792 550	4 473 677	17 394 458
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 121 990	-	1 120 997	993
Action de Catégorie X de capitalisation	7 896 694	1 244 404	880 778	8 260 320
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	765	-	-	765
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	5 521 145	459 766	3 066 928	2 913 983
Action de Catégorie ZI de capitalisation	1 003	-	-	1 003

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund⁽⁴⁾				
Action de Catégorie A de capitalisation	4 084	-	1 623	2 461
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	3 776	5 801	3 038	6 539
Action de Catégorie AI de capitalisation	1 414	506	-	1 920
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	460	-	-	460
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	497	-	-	497
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	6 693	-	1 880	4 813
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	941	66 907	65 643	2 205
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	38 816	1 861	4 260	36 417
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	688 684	28 335	130 073	586 946
Action de Catégorie I de capitalisation	1 002	-	-	1 002
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	80 054	-	-	80 054
Action de Catégorie X de capitalisation	2 185 825	-	425 532	1 760 293
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	154 280	90 372	63 906	180 746
Action de Catégorie ZI de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	448 156	-	91 551	356 605
ESG Emerging Markets Bond Fund⁽⁴⁾				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	663	-	-	663
Action de Catégorie A de capitalisation	673 368	78 030	253 249	498 149
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	139 892	57 118	57 943	139 067
Action de Catégorie AI de capitalisation	470	31 885	244	32 111
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	9 817	-	7 490	2 327
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	2 646 254	792 147	521 564	2 916 837
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	429 853	93 863	190 359	333 357
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	265 819	9 511	63 315	212 015
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	15 360 646	884 781	2 122 518	14 122 909
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	359 685	62 589	123 894	298 380
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	467 413	112 827	70 732	509 508
Action de Catégorie I de capitalisation	67 859	331 431	79 418	319 872
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1 827 082	4 386 402	1 576 244	4 637 240
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en NOK	1 805 559	85 034	-	1 890 593
Action de Catégorie X de capitalisation	379 974	6 032	92 618	293 388
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	740	-	-	740
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	10 636 639	153 631	857 006	9 933 264
Action de Catégorie ZI de capitalisation	299 658	33 488	77 561	255 585
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽⁴⁾				
Action de Catégorie A de capitalisation	2 235 664	172 649	245 852	2 162 461
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	5 957	40 223	45 038	1 142
Action de Catégorie AI de capitalisation	40 466	29 865	22 477	47 854
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	10 473	257	4 756	5 974
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	497	-	-	497
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	54 786	572 194	143 520	483 460
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	288 389	24 185	245 433	67 141
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	47 130	34 124	2 341	78 913
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	93 208	53 655	26 813	120 050
Action de Catégorie I de capitalisation	18 747 348	9 496 203	763 488	27 480 063
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	435	-	-	435
Action de Catégorie X de capitalisation	27 116 880	233 665	24 542 276	2 808 269
Action de Catégorie ZI de capitalisation	500	-	-	500

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
ESG Global Conservative Income Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	79 519	13 185	15 765	76 939
Action de Catégorie A de distribution (Y) (Q) (G)	78 882	32	4 544	74 370
Action de Catégorie A de capitalisation	21 806	2 375	19 223	4 958
Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G)	8 913 555	969 250	3 821 980	6 060 825
Action de Catégorie AI de capitalisation	3 140 255	436 523	1 875 164	1 701 614
Action de Catégorie D de distribution (A) (G)	608	32	-	640
Action de Catégorie D de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G)	15 853 376	626 477	5 136 804	11 343 049
Action de Catégorie E de distribution (S) (M) (G)	186 296	4 709	22 627	168 378
Action de Catégorie E de distribution (Y) (Q) (G)	277 637	8 436	17 191	268 882
Action de Catégorie E de capitalisation	3 574 444	185 531	1 152 674	2 607 301
Action de Catégorie I de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	478	-	-	478
ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾				
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	506	9	515	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	500	-	500	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	127 414	1 709	129 123	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	389	-	389	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	854	117	971	-
Action de Catégorie A de capitalisation	718	-	718	-
Action de Catégorie D de capitalisation	500	-	500	-
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	1 137	7	1 144	-
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	4 659	30	4 689	-
Action de Catégorie X de distribution (Q) (G) couverte en GBP	370	-	370	-
Action de Catégorie X de capitalisation	4 580 153	-	4 580 153	-
ESG Multi-Asset Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	85 460 117	1 172 934	57 965 961	28 667 090
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en SGD	1 828 326	110 114	549 465	1 388 975
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	2 674 252	209 392	889 813	1 993 831
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	1 365 655	358 213	896 396	827 472
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en SGD	3 557 780	1 307 385	636 720	4 228 445
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	4 573 388	1 864 307	3 076 715	3 360 980
Action de Catégorie A de capitalisation	30 175 988	5 645 325	10 062 590	25 758 723
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	620 547	358 574	617 584	361 537
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	653 212	78 263	270 748	460 727
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	3 062 129	709 356	1 569 640	2 201 845
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en ZAR	186 291	46 539	83 634	149 196
Action de Catégorie AI de capitalisation	9 476 233	305 507	4 766 352	5 015 388
Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en USD	500	370 579	223 245	147 834
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en USD	-	6 957	6 457	500
Action de Catégorie C de capitalisation	46 308 319	1 428 091	18 599 923	29 136 487
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en USD	472 820	45 621	88 905	428 536
Action de Catégorie D de capitalisation	10 128 251	1 225 985	3 327 871	8 026 365
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	2 214 484	25 975	60 433	2 180 026
Action de Catégorie E de capitalisation	67 082 854	3 406 321	23 328 171	47 161 004
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en USD	2 092 512	153 519	626 812	1 619 219
Action de Catégorie I de capitalisation	30 863 864	4 223 933	12 984 367	22 103 430
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	63	-	63	-
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	9 180 302	426 184	2 239 224	7 367 262

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Euro Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	2 612 520	41 591	634 168	2 019 943
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	20 870	109	4 988	15 991
Action de Catégorie A de distribution (D)	264 901	29 902	61 238	233 565
Action de Catégorie A de distribution (M)	216 364	226 429	231 054	211 739
Action de Catégorie A de capitalisation	14 064 431	6 749 022	5 167 295	15 646 158
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	17 348	-	16 800	548
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	10 024	21 748	15 514	16 258
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	128 952	197 089	247 425	78 616
Action de Catégorie AI de capitalisation	75 920	245 165	88 439	232 646
Action de Catégorie C de capitalisation	413 164	225 554	157 032	481 686
Action de Catégorie D de distribution (A)	632 002	57 483	190 216	499 269
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	6 536	3 544	2 996	7 084
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	17 509	43	34	17 518
Action de Catégorie D de distribution (M)	240 248	2 202	43 485	198 965
Action de Catégorie D de capitalisation	12 280 287	3 974 857	5 422 257	10 832 887
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	229 211	17 430	171 288	75 353
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	1 742 331	471 479	1 793 431	420 379
Action de Catégorie E de distribution (Q)	1 289 983	154 892	279 384	1 165 491
Action de Catégorie E de capitalisation	4 177 951	1 285 376	1 041 907	4 421 420
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	170 718	91 003	53 500	208 221
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	85	-	-	85
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	101	-	-	101
Action de Catégorie I de capitalisation	54 708 681	15 691 099	25 739 885	44 659 895
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	18 014	-	-	18 014
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	548	-	-	548
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	241 966	1 552 527	1 448 429	346 064
Action de Catégorie S de distribution (A)	549 901	2	66 716	483 187
Action de Catégorie S de distribution (M)	467	12	-	479
Action de Catégorie S de capitalisation	300 879	220 346	387 513	133 712
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	863 362	158 877	324 603	697 636
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	62 373	-	675	61 698
Action de Catégorie X de capitalisation	6 322 055	1 318 215	3 949 703	3 690 567
Euro Corporate Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (D)	363 788	20 138	97 132	286 794
Action de Catégorie A de distribution (M)	351 918	32 444	55 601	328 761
Action de Catégorie A de capitalisation	15 390 545	4 714 477	10 580 634	9 524 388
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	199 538	8 408	170 007	37 939
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	42 928	41 118	8 755	75 291
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	80 324	1 546	33 054	48 816
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	143 810	9 941	5 333	148 418
Action de Catégorie AI de capitalisation	205 475	16 268	37 625	184 118
Action de Catégorie C de capitalisation	781 404	555 372	200 008	1 136 768
Action de Catégorie D de distribution (M)	1 214 080	272 682	243 710	1 243 052
Action de Catégorie D de capitalisation	20 689 161	4 909 224	16 556 197	9 042 188
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	442 671	248 732	23 865	667 538
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	77	-	-	77
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	987 580	1 272 357	1 348 967	910 970
Action de Catégorie E de distribution (Q)	3 339 084	343 236	655 723	3 026 597
Action de Catégorie E de capitalisation	10 531 787	1 991 710	2 100 303	10 423 194
Action de Catégorie I de distribution (Q)	2 192 322	349 009	72 464	2 468 867
Action de Catégorie I de capitalisation	77 477 933	10 928 294	11 086 289	77 319 938
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	495	-	-	495
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	380	-	-	380
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	4 324 580	-	2 968 034	1 356 546
Action de Catégorie S de capitalisation	-	17 704 952	937 117	16 767 835
Action de Catégorie X de distribution (Q)	27 135 908	4	-	27 135 912
Action de Catégorie X de capitalisation	12 962 397	3 560 699	4 272 696	12 250 400

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾				
Action de Catégorie A de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	429	-	429
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	429	-	429
Action de Catégorie A de capitalisation	574	2 582	278	2 878
Action de Catégorie AI de capitalisation	11 562	8 139	1 000	18 701
Action de Catégorie D de capitalisation	239 261	137 136	100 611	275 786
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	6 407	6 445	361	12 491
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	-	382	-	382
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie E de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	429	-	429
Action de Catégorie E de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	429	-	429
Action de Catégorie E de capitalisation	311 703	192 033	79 631	424 105
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	429	-	429
Action de Catégorie I de capitalisation	607 685	2 660 478	795 042	2 473 121
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	2 022 401	-	-	2 022 401
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	3 521 940	3 497	391 007	3 134 430
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	2 236 122	248 376	544 442	1 940 056
Action de Catégorie X de distribution (M)	114	5	-	119
Action de Catégorie X de distribution (Q)	2 379 042	5	-	2 379 047
Action de Catégorie X de distribution (T)	472	24	-	496
Action de Catégorie X de distribution (T) couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	4 101 034	781 276	4 882 310	-
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CHF	490	-	-	490
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	1 366 065	-	-	1 366 065
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en JPY	538	-	-	538
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SEK	14 216 107	7 106 312	329 769	20 992 650
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie ZI de capitalisation	516	-	-	516
Action de Catégorie ZI de capitalisation couverte en USD	500	-	-	500
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027⁽²⁾				
Action de Catégorie A de distribution (Q)	-	404 361	500	403 861
Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en CHF	-	471	471	-
Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en SEK	-	568	568	-
Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en USD	-	554	554	-
Action de Catégorie A de capitalisation	-	714 556	17 179	697 377
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	-	471	471	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	-	568	568	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	-	554	554	-
Action de Catégorie D de distribution (Q)	-	30 410	500	29 910
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en CHF	-	471	471	-
Action de Catégorie D de capitalisation	-	323 539	13 612	309 927
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	-	45 061	1 471	43 590
Action de Catégorie E de distribution (Q)	-	26 506 472	1 161 244	25 345 228
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en CHF	-	471	471	-
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en SEK	-	568	568	-
Action de Catégorie E de capitalisation	-	8 851 122	847 198	8 003 924
Action de Catégorie I de distribution (Q)	-	500	500	-
Action de Catégorie I de capitalisation	-	1 630 506	90 500	1 540 006
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028⁽²⁾				
Action de Catégorie A de distribution (Q)	-	134 758	500	134 258
Action de Catégorie A de capitalisation	-	577 960	500	577 460
Action de Catégorie D de distribution (Q)	-	500	500	-
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en CHF	-	470	470	-
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en USD	-	523	523	-
Action de Catégorie D de capitalisation	-	106 544	500	106 044
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	-	470	470	-

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	-	50 523	50 523	-
Action de Catégorie E de distribution (Q)	-	8 581 428	49 868	8 531 560
Action de Catégorie E de capitalisation	-	1 307 695	2 955	1 304 740
Action de Catégorie I de distribution (Q)	-	500	500	-
Action de Catégorie I de capitalisation	-	3 091 504	94 500	2 997 004
Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029⁽²⁾				
Action de Catégorie A de distribution (Q)	-	1 194 558	-	1 194 558
Action de Catégorie A de capitalisation	-	1 477 364	-	1 477 364
Action de Catégorie D de distribution (Q)	-	500	-	500
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en CHF	-	468	-	468
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en USD	-	558	-	558
Action de Catégorie D de capitalisation	-	70 750	-	70 750
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	-	468	-	468
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	-	558	-	558
Action de Catégorie E de distribution (Q)	-	14 761 893	15 927	14 745 966
Action de Catégorie E de capitalisation	-	21 041 657	184 101	20 857 556
Action de Catégorie I de distribution (Q)	-	50 500	-	50 500
Action de Catégorie I de capitalisation	-	93 500	-	93 500
Action de Catégorie K de distribution (Q)	-	6 548 329	-	6 548 329
Action de Catégorie K de capitalisation	-	1 359 605	2 978	1 356 627
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027⁽¹⁾				
Action de Catégorie A de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	899 825	-	33 144	866 681
Action de Catégorie A de capitalisation	1 543 190	-	132 885	1 410 305
Action de Catégorie D de distribution (Q)	204 870	-	111 300	93 570
Action de Catégorie D de capitalisation	239 463	-	63 247	176 216
Action de Catégorie E de distribution (Q)	3 684 906	-	519 839	3 165 067
Action de Catégorie E de capitalisation	3 308 096	-	374 076	2 934 020
Action de Catégorie I de capitalisation	1 001 440	-	28 900	972 540
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028⁽²⁾				
Action de Catégorie A de distribution (Q)	-	472 530	21 438	451 092
Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en CHF	-	470	470	-
Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en USD	-	544	544	-
Action de Catégorie A de capitalisation	-	1 512 108	31 802	1 480 306
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	-	470	470	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	-	544	544	-
Action de Catégorie D de distribution (Q)	-	503	503	-
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en CHF	-	470	470	-
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en USD	-	544	544	-
Action de Catégorie D de capitalisation	-	500	500	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	-	202 070	470	201 600
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	-	544	544	-
Action de Catégorie E de distribution (Q)	-	4 337 410	111 396	4 226 014
Action de Catégorie E de capitalisation	-	4 438 413	154 504	4 283 909
Action de Catégorie EI de distribution (Q)	-	6 058 904	110 085	5 948 819
Action de Catégorie EI de capitalisation	-	17 692 128	316 581	17 375 547
Action de Catégorie I de distribution (Q)	-	503	503	-
Action de Catégorie I de capitalisation	-	91 500	91 500	-
Euro Reserve Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	831 946	634 386	842 062	624 270
Action de Catégorie C de capitalisation	1 550 874	705 724	886 825	1 369 773
Action de Catégorie D de capitalisation	103 939	102 440	64 330	142 049
Action de Catégorie E de capitalisation	662 120	581 140	364 008	879 252
Action de Catégorie X de capitalisation	49 843	21 294	18 295	52 842

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Euro Short Duration Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 004 598	32 555	218 803	818 350
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	515 801	97 158	86 861	526 098
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	56 930	2 100	20 428	38 602
Action de Catégorie A de distribution (D)	477 247	143 287	208 039	412 495
Action de Catégorie A de distribution (M)	149 597	5 832	38 246	117 183
Action de Catégorie A de capitalisation	41 652 034	8 063 425	20 157 154	29 558 305
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	557 670	85 334	157 564	485 440
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	3 490 225	296 576	673 263	3 113 538
Action de Catégorie AI de capitalisation	291 560	349 250	183 891	456 919
Action de Catégorie C de capitalisation	1 189 898	2 448 871	490 662	3 148 107
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	748 236	713 242	215 449	1 246 029
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	470 399	36 127	307 138	199 388
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	105 818	-	-	105 818
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 177 866	12 419	32 599	1 157 686
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	43 051	572	27 504	16 119
Action de Catégorie D de capitalisation	20 781 428	4 787 901	7 855 216	17 714 113
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1 191 873	26 131	394 493	823 511
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	250 733	37 953	60 473	228 213
Action de Catégorie E de capitalisation	12 412 817	3 502 765	3 775 991	12 139 591
Action de Catégorie I de distribution (Q)	73 299	2	-	73 301
Action de Catégorie I de capitalisation	25 893 517	7 297 776	12 047 841	21 143 452
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	14 801	-	1 907	12 894
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	46 483	-	35 403	11 080
Action de Catégorie S de distribution (A)	461	11	-	472
Action de Catégorie S de distribution (M)	457	12	-	469
Action de Catégorie S de capitalisation	3 491 908	1 758 736	2 833 500	2 417 144
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie SI de capitalisation	30 370 717	22 074 886	23 027 571	29 418 032
Action de Catégorie SI de capitalisation couverte en USD	23 407	43 496	5 055	61 848
Action de Catégorie X de capitalisation	14 728 523	-	14 728 518	5
Euro-Markets Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	2 573 510	66 807	230 622	2 409 695
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	11 536	4 050	474	15 112
Action de Catégorie A de capitalisation	14 206 386	4 741 311	4 671 112	14 276 585
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	226 620	24 568	23 778	227 410
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	159 186	8 620	20 439	147 367
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	31 467	31 136	-	62 603
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	28 841	373	6 965	22 249
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1 112 853	301 381	288 428	1 125 806
Action de Catégorie AI de capitalisation	116 517	28 174	63 982	80 709
Action de Catégorie C de capitalisation	258 633	86 845	111 649	233 829
Action de Catégorie D de distribution (A)	38 282	278	5 289	33 271
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	86 989	2 654	10 167	79 476
Action de Catégorie D de capitalisation	74 229	7 192 519	6 538 481	728 267
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	380 879	1 409 126	1 370 871	419 134
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	5 908 848	1 455 538	1 535 292	5 829 094
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	525 046	142 220	112 916	554 350
Action de Catégorie E de capitalisation	2 368 082	288 541	351 480	2 305 143
Action de Catégorie I de distribution (A)	72 090	21 095	21 672	71 513
Action de Catégorie I de capitalisation	3 569 154	2 134 049	2 346 076	3 357 127
Action de Catégorie S de distribution (A)	33 925	33 942	5 287	62 580
Action de Catégorie S de capitalisation	218 784	278 954	41 795	455 943
Action de Catégorie X de capitalisation	5	-	-	5

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
European Equity Income Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	17 119 822	2 378 961	1 885 219	17 613 564
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	2 045 994	300 493	390 785	1 955 702
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en USD	616 753	42 785	216 858	442 680
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	3 439 324	847 572	1 136 234	3 150 662
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CAD	727 118	169 773	109 741	787 150
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	167 989	118 828	177 541	109 276
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	844 264	279 460	662 549	461 175
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	589 258	553 960	608 270	534 948
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	9 033 729	1 343 819	1 615 814	8 761 734
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	556 347	257 471	208 826	604 992
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	2 200 729	494 021	2 252 887	441 863
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	10 452 271	4 612 752	3 311 970	11 753 053
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	7 403 009	3 344 420	3 216 868	7 530 561
Action de Catégorie A de capitalisation	5 144 900	1 128 162	1 091 062	5 182 000
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1 813 381	959 210	596 492	2 176 099
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	222 211	49 239	32 149	239 301
Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G)	546 252	428 394	469 400	505 246
Action de Catégorie AI de capitalisation	335 942	347 555	246 651	436 846
Action de Catégorie D de distribution (A) (G)	2 849 511	467 039	380 054	2 936 496
Action de Catégorie D de distribution (A) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	9 565	54 349	13 282	50 632
Action de Catégorie D de distribution (M) (G)	867 831	4 722 138	583 619	5 006 350
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 266 428	110 457	471 973	904 912
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1 028 646	218 374	543 540	703 480
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	106 730	198 610	83 434	221 906
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	734 126	272 662	151 874	854 914
Action de Catégorie D de capitalisation	3 305 070	877 258	1 800 013	2 382 315
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	3 801	32 196	12 137	23 860
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	267 085	169 611	239 262	197 434
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G)	7 032 060	638 908	1 214 655	6 456 313
Action de Catégorie E de capitalisation	3 736 897	472 494	676 153	3 533 238
Action de Catégorie I de distribution (A) (G)	374 688	86 211	4 002	456 897
Action de Catégorie I de distribution (A) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	388	937 793	48 896	889 285
Action de Catégorie I de capitalisation	4 938 450	108 896	2 392 288	2 655 058
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	632 511	-	-	632 511
Action de Catégorie SR de distribution (A) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	49 109	4	-	49 113
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	261 899	182 615	12 086	432 428
Action de Catégorie X de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 215 854	2 537 725	23 911	4 729 668
Action de Catégorie X de capitalisation	8 124	7 805	766	15 163
European Equity Transition Fund⁽⁴⁾				
Action de Catégorie A de capitalisation	2 336 024	118 959	515 210	1 939 773
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	392	-	-	392
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	246 265	41	23 252	223 054
Action de Catégorie AI de capitalisation	265 951	73 041	199 545	139 447
Action de Catégorie C de capitalisation	360 869	10 439	84 295	287 013
Action de Catégorie D de capitalisation	173 106	5 571	115 477	63 200
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	333 918	3 207	125 450	211 675
Action de Catégorie E de capitalisation	3 719 492	131 150	757 344	3 093 298
Action de Catégorie I de capitalisation	1 679 802	129 702	375 361	1 434 143

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
European Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	31 591	6 154	6 523	31 222
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 893	77	-	1 970
Action de Catégorie A de capitalisation	2 185 903	372 109	532 257	2 025 755
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	148 971	27 340	55 556	120 755
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	53 016	16 672	13 174	56 514
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	2 553	14	529	2 038
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	160 666	12 229	60 701	112 194
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	2 711 818	51 549	624 246	2 139 121
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en NZD	64 316	14 005	14 377	63 944
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	646 464	152 762	210 049	589 177
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	2 117 104	146 853	619 886	1 644 071
Action de Catégorie C de capitalisation	153 902	10 697	30 374	134 225
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	7 955	779	1 460	7 274
Action de Catégorie D de capitalisation	139 424	45 680	88 122	96 982
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	109 733	2 526	36 753	75 506
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	736 121	132 794	246 158	622 757
Action de Catégorie E de capitalisation	396 102	84 597	84 422	396 277
Action de Catégorie I de capitalisation	1 270 942	976 997	951 137	1 296 802
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	1 350 750	564 263	1 810 457	104 556
Action de Catégorie S de capitalisation	2 904 420	597 965	943 096	2 559 289
Action de Catégorie X de capitalisation	1 097 019	56 561	57 320	1 096 260
European High Yield Bond Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	5 254 987	6 014 404	3 735 817	7 533 574
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	214 318	37 938	15 116	237 140
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	8 221 874	1 966 532	6 036 202	4 152 204
Action de Catégorie D de distribution (A)	2 878 752	1 172 328	603 924	3 447 156
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	105 917	123 998	96 461	133 454
Action de Catégorie D de capitalisation	8 913 234	14 752 444	13 368 103	10 297 575
Action de Catégorie E de distribution (Q)	2 176 906	586 001	296 789	2 466 118
Action de Catégorie E de capitalisation	6 306 273	2 449 215	1 060 599	7 694 889
Action de Catégorie I de capitalisation	459	2 239 019	8 934	2 230 544
Action de Catégorie X de capitalisation	240 772	2 123	16 404	226 491
Action de Catégorie Z de distribution (A)	1 899 168	8	645 600	1 253 576
Action de Catégorie Z de capitalisation	10 644 936	8 754 750	5 521 614	13 878 072
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en USD	35 101	6 860	1 309	40 652
European Special Situations Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	333 621	2 983	86 120	250 484
Action de Catégorie A de capitalisation	7 180 497	1 643 513	1 748 629	7 075 381
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	42 814	14 535	28 781	28 568
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	31 443	18 575	37 039	12 979
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	989	506	1 050	445
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	90 798	42 181	46 109	86 870
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	24 216	75 836	62 997	37 055
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	4 734 019	505 711	3 239 100	2 000 630
Action de Catégorie C de capitalisation	256 262	15 483	47 679	224 066
Action de Catégorie D de capitalisation	3 206 310	388 247	1 299 432	2 295 125
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	145 523	49 824	84 265	111 082
Action de Catégorie E de capitalisation	1 247 399	42 422	231 669	1 058 152
Action de Catégorie I de distribution (A)	470	3	-	473
Action de Catégorie I de capitalisation	14 522 378	1 677 773	4 057 777	12 142 374
Action de Catégorie X de capitalisation	551	-	-	551
European Sustainable Equity Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	2 186	5 594	4 696	3 084
Action de Catégorie AI de capitalisation	425	-	-	425
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	26 839	7 022	7 168	26 693
Action de Catégorie E de capitalisation	15 546	6 936	1 242	21 240
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	498 500	-	-	498 500
Action de Catégorie ZI de capitalisation	920	-	-	920

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
European Value Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	155 566	126 537	29 089	253 014
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	13 570	3 038	3 670	12 938
Action de Catégorie A de capitalisation	2 074 184	2 352 227	852 481	3 573 930
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	63 822	115 297	111 895	67 224
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	2 567	52 574	24 176	30 965
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	48 356	25 460	10 717	63 099
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	2 164 768	1 091 391	1 361 052	1 895 107
Action de Catégorie C de capitalisation	214 298	243 764	53 064	404 998
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	8 054	2 439	1 414	9 079
Action de Catégorie D de capitalisation	1 206 685	871 714	532 664	1 545 735
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	474 144	4 487 015	192 884	4 768 275
Action de Catégorie E de capitalisation	845 536	306 813	150 900	1 001 449
Action de Catégorie I de capitalisation	9 103 648	8 889 493	3 218 838	14 774 303
Action de Catégorie S de distribution (A)	59 357	956	1 716	58 597
Action de Catégorie X de capitalisation	2 954 612	639 993	-	3 594 605
FinTech Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	6 867	22 596	507	28 956
Action de Catégorie A de capitalisation	4 202 331	1 234 941	2 154 333	3 282 939
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	658 232	793 212	569 647	881 797
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	554 046	307 269	384 331	476 984
Action de Catégorie AI de capitalisation	171 728	18 570	95 900	94 398
Action de Catégorie C de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	158 767	-	126 717	32 050
Action de Catégorie D de capitalisation	235 354	29 561	98 775	166 140
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	440 861	139 218	505 147	74 932
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 243 442	443 344	667 245	2 019 541
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	406 486	387 918	309 438	484 966
Action de Catégorie E de capitalisation	3 147 472	374 178	1 258 746	2 262 904
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2 360 969	361 621	888 279	1 834 311
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie I de capitalisation	1 971 187	1 553 719	1 400 777	2 124 129
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	4 886	2 193	1 211	5 868
Action de Catégorie X de capitalisation	180 881	195 093	119 568	256 406
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	573 813	20	462 378	111 455

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Fixed Income Global Opportunities Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	164 535	69 248	44 658	189 125
Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	256 874	132 237	49 827	339 284
Action de Catégorie A de distribution (D)	2 335 319	580 392	660 357	2 255 354
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	500	-	-	500
Action de Catégorie A de distribution (M)	271 366	48 185	49 279	270 272
Action de Catégorie A de distribution (Q)	4 273 452	305 841	2 044 654	2 534 639
Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en EUR	831 883	492 944	206 197	1 118 630
Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en SGD	354 411	225 671	206 756	373 326
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	659 583	42 658	273 282	428 959
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	308	-	-	308
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	692 383	1 211	375 896	317 698
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	36 182	-	-	36 182
Action de Catégorie A de distribution (T)	500	403 637	78 417	325 720
Action de Catégorie A de capitalisation	31 057 520	11 927 661	7 345 026	35 640 155
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1 465 188	145 032	179 457	1 430 763
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	5 318 380	1 637 885	1 309 266	5 646 999
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	127 283	108 267	-	235 550
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	4 560 481	1 870 522	2 992 502	3 438 501
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	5 011	-	5 000	11
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	4 967 018	915 258	1 490 748	4 391 528
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	348 005	126 808	275 582	199 231
Action de Catégorie AI de capitalisation	34 531	-	15 697	18 834
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	122 702	8 330	31 410	99 622
Action de Catégorie C de distribution (D)	127 171	4 766	19 755	112 182
Action de Catégorie C de distribution (Q)	476 421	14 980	22 261	469 140
Action de Catégorie C de capitalisation	3 424 528	1 804 000	917 915	4 310 613
Action de Catégorie D de distribution (A)	65 685	8 663	1 007	73 341
Action de Catégorie D de distribution (A) couverte en CAD	1 227 647	253 351	86 558	1 394 440
Action de Catégorie D de distribution (A) couverte en EUR	121 794	75 969	6 199	191 564
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1 508 577	196 078	893 230	811 425
Action de Catégorie D de distribution (Q)	11 249 936	1 896 818	2 502 931	10 643 823
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en CHF	1 515 538	190 666	190 765	1 515 439
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en EUR	386 320	137 871	153 094	371 097
Action de Catégorie D de capitalisation	32 357 364	10 212 134	8 367 632	34 201 866
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1 703 268	80 644	242 908	1 541 004
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	9 970 417	1 351 524	1 599 226	9 722 715
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	1 489 338	752 250	360 693	1 880 895
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	201 246	-	41 000	160 246
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	314 464	824	178 725	136 563
Action de Catégorie E de capitalisation	8 450 420	885 222	1 583 814	7 751 828
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	15 100 559	1 248 150	3 881 311	12 467 398
Action de Catégorie I de distribution (M) couverte en CAD	150	-	-	150
Action de Catégorie I de distribution (Q)	5 600 828	7 784 854	434 141	12 951 541
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	1 122 535	89 227	79 835	1 131 927
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en GBP	1 395 567	1 128 122	1 023 936	1 499 753
Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en JPY	679 721	28 337	121 545	586 513
Action de Catégorie I de capitalisation	78 378 538	8 491 493	5 263 895	81 606 136
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en AUD	6 740	-	-	6 740
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	52 870	700	400	53 170
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	9 304 192	16 150	235 148	9 085 194
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	23 886 851	3 605 072	6 386 707	21 105 216
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	479 298	26 282	413 584	91 996
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	47 850 032	16 428 801	2 811 469	61 467 364
Action de Catégorie J de distribution (M)	1 013 328	73 251	92 572	994 007
Action de Catégorie S de distribution (A) couverte en EUR	63 341	6 456	8 470	61 327
Action de Catégorie S de distribution (Q)	918 952	25 070	345 301	598 721
Action de Catégorie S de capitalisation	4 920 179	700 613	306 438	5 314 354
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en CHF	1 675 521	59 462	259 876	1 475 107
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	1 556 582	212 527	42 339	1 726 770
Action de Catégorie X de distribution (M)	10	-	-	10
Action de Catégorie X de distribution (M) couverte en AUD	10	-	-	10
Action de Catégorie X de distribution (M) couverte en EUR	7	-	-	7

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Action de Catégorie X de distribution (M) couverte en SGD	664	-	-	664
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en EUR	23 692 669	5	-	23 692 674
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en GBP	10	-	-	10
Action de Catégorie X de distribution (T)	63 482 292	153 436 134	56 775 441	160 142 985
Action de Catégorie X de distribution (T) couverte en SGD	664	-	-	664
Action de Catégorie X de capitalisation	104 312 662	2 891 874	832 472	106 372 064
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	1 014 517	3 842	55 229	963 130
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	17 898 923	356 623	5 550 648	12 704 898
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CHF	13	-	-	13
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	6	1 366 441	573 950	792 497
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	10	106 118	47 257	58 871
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SEK	115	-	-	115
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SGD	664	-	-	664
Future Consumer Fund⁽¹⁾				
Action de Catégorie A de capitalisation	34 431	46	34 477	-
Action de Catégorie AI de capitalisation	425	-	425	-
Action de Catégorie D de capitalisation	291 972	5 753	297 725	-
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	436 527	-	436 527	-
Action de Catégorie E de capitalisation	55 990	509	56 499	-
Action de Catégorie I de capitalisation	491	-	491	-
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	500	-
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 997 000	-	1 997 000	-
Action de Catégorie Z de capitalisation	500	-	500	-
Future Of Transport Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	623 107	37 106	235 184	425 029
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	266 690	26 700	75 473	217 917
Action de Catégorie A de distribution (T)	102 753	163 115	190 882	74 986
Action de Catégorie A de capitalisation	13 517 974	775 514	5 811 046	8 482 442
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	669 904	-	260 222	409 682
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1 813 013	54 130	813 297	1 053 846
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	417 957	28 402	155 382	290 977
Action de Catégorie AI de capitalisation	1 826 663	314 624	844 052	1 297 235
Action de Catégorie C de capitalisation	445	4 963	314	5 094
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	510 567	58 042	271 667	296 942
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	4 843 239	481 577	1 399 903	3 924 913
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	454 792	27 249	200 111	281 930
Action de Catégorie E de capitalisation	19 188 242	1 169 547	6 697 796	13 659 993
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	13 526 254	562 453	5 017 383	9 071 324
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie I de capitalisation	10 211 669	97 267	3 852 769	6 456 167
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	314 273	24 422	71 015	267 680
Action de Catégorie X de capitalisation	15 342	1 839	5 700	11 481
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Allocation Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	16 926 404	1 833 947	1 863 818	16 896 533
Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	925 056	31 504	165 784	790 776
Action de Catégorie A de distribution (T)	2 597 538	12 501 096	4 948 952	10 149 682
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	110 515	557 199	294 958	372 756
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	2 802 497	2 652 066	1 824 482	3 630 081
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en EUR	19 135	43 979	-	63 114
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	16 312	46 778	39 767	23 323
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en JPY	-	27 749	13 872	13 877
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en SGD	10 133	178 231	9 472	178 892
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en ZAR	897	-	-	897
Action de Catégorie A de distribution (Y) (Q) (G)	6 700	-	-	6 700
Action de Catégorie A de distribution (Y) (Q) (G) couverte en AUD	659	-	-	659
Action de Catégorie A de distribution (Y) (Q) (G) couverte en SGD	671	-	-	671
Action de Catégorie A de capitalisation	82 564 538	13 392 134	16 588 611	79 368 061
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	8 366 702	1 009 961	1 289 308	8 087 355
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1 678 906	221 178	160 189	1 739 895
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1 440 292	575 213	1 021 192	994 313
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	17 028 069	2 040 166	3 060 575	16 007 660
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1 939 888	333 099	331 643	1 941 344
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	7 409 053	4 451 193	4 422 391	7 437 855
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	-	359 821	33 176	326 645
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	1 174 208	281 872	557 904	898 176
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	4 807 051	557 478	976 080	4 388 449
Action de Catégorie A de capitalisation	1 047 271	868 897	453 632	1 462 536
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	153 737	175 483	96 758	232 462
Action de Catégorie B de distribution (T)	500	38 486 298	12 530 369	25 956 429
Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en AUD	-	157 379	-	157 379
Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en JPY	-	58 250	-	58 250
Action de Catégorie B de capitalisation	-	1 017 109	276 555	740 554
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	-	459 404	63 444	395 960
Action de Catégorie C de capitalisation	6 398 077	696 217	1 246 975	5 847 319
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	1 329 905	124 987	169 532	1 285 360
Action de Catégorie D de distribution (A)	647 723	167 554	240 661	574 616
Action de Catégorie D de distribution (A) couverte en EUR	173 378	8 997	80 241	102 134
Action de Catégorie D de distribution (T)	-	158 624	12 208	146 416
Action de Catégorie D de capitalisation	3 157 338	648 836	902 649	2 903 525
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	179 029	8 754	54 355	133 428
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	204 706	52 850	52 273	205 283
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	4 318 930	661 440	924 258	4 056 112
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	1 087 570	229 605	130 993	1 186 182
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	160 282	477 715	-	637 997
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	111 331	1 715	17 859	95 187
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	9 386 156	1 940 051	1 921 671	9 404 536
Action de Catégorie E de capitalisation	20 416 360	1 929 065	5 875 167	16 470 258
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	8 458 480	728 765	1 393 022	7 794 223
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en PLN	196 878	41 983	86 780	152 081
Action de Catégorie I de capitalisation	7 464 557	1 461 800	1 344 958	7 581 399
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	682 952	794 935	684 833	793 054
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SGD	263 450	254 028	-	517 478
Action de Catégorie J de capitalisation	149 001	3 946	9 638	143 309
Action de Catégorie S de capitalisation	11 782 754	4 883 217	7 039 917	9 626 054
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	2 761 633	2 338 730	846 774	4 253 589
Action de Catégorie X de distribution (A)	31 404 181	2 489 089	5 876 320	28 016 950
Action de Catégorie X de distribution (T)	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	7 248 606	1 822 686	851 853	8 219 439
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	3 187 334	293 224	519 145	2 961 413
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	450	-	-	450
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en JPY	1 847 898	119 426	568 016	1 399 308

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Bond Income Fund⁽⁴⁾				
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	500	-	-	500
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	344	6 357	-	6 701
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	142 958	578 525	527 223	194 260
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	172 961	71 067	-	244 028
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	180 673	346 111	-	526 784
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1 370 187	7 577	285 595	1 092 169
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	385	258 819	-	259 204
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	30 398	309 821	46 158	294 061
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en NZD	9 160	236 382	182 357	63 185
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	161 571	345 458	157 312	349 717
Action de Catégorie A de distribution (T)	2 650	98 892	72 561	28 981
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	391	60 478	60 478	391
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en SGD	671	-	-	671
Action de Catégorie A de capitalisation	61 828	29 232	4 503	86 557
Action de Catégorie AI de distribution (Q) couverte en EUR	158 147	237 825	90 047	305 925
Action de Catégorie AI de capitalisation	68 801	109 690	44 819	133 672
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	30 651	111 630	11 343	130 938
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	-	500	-	500
Action de Catégorie D de capitalisation	58 974	4 682	832	62 824
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	503	-	-	503
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	430	-	-	430
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	42 888	26 521	4 900	64 509
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	337 289	111 156	180 730	267 715
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	334 753	126 412	184 030	277 135
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	2 112 847	32	1 000 000	1 112 879
Action de Catégorie I de capitalisation	1 005	14 820	14 820	1 005
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	1 465 766	124 816	607 983	982 599
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	435	810 019	-	810 454
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	500	-	-	500
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	547	35	-	582
Action de Catégorie X de distribution (T)	3 815 646	-	124 131	3 691 515
Action de Catégorie X de distribution (T) couverte en HKD	390	-	-	390
Action de Catégorie X de capitalisation	4 577 625	-	-	4 577 625
Action de Catégorie Z de capitalisation	116 795	-	39 811	76 984
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	500	-	-	500
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	435	-	-	435
Action de Catégorie ZI de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie ZI de capitalisation couverte en EUR	509	-	-	509

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Corporate Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	208 979	2 196	834	210 341
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	500	-	-	500
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en AUD	173 220	3 824	30 955	146 089
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en CAD	130 251	-	25 150	105 101
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en GBP	141 403	23 088	79 504	84 987
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en NZD	294 493	42	46 043	248 492
Action de Catégorie A de distribution (Q)	107 954	58 197	5 920	160 231
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	2 826 583	1 093 961	1 478 975	2 441 569
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	11 495 561	6 168 889	11 465 497	6 198 953
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	133 714	33 825	19 975	147 564
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	24 486 330	26 628 710	21 611 081	29 503 959
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	377 410	7 492	68 786	316 116
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	1 247 460	1 500 429	1 004 182	1 743 707
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	5 439 529	3 770 556	3 604 863	5 605 222
Action de Catégorie A de distribution (T)	7 921	516 133	428 566	95 488
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	365	-	-	365
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en ZAR	1 694	10 265	7 209	4 750
Action de Catégorie A de capitalisation	11 462 338	8 124 802	8 702 757	10 884 383
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2 274 664	124 668	213 677	2 185 655
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	2 350	-	611	1 739
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	-	43 624	-	43 624
Action de Catégorie B de distribution (T)	500	2 461 864	1 122 381	1 339 983
Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en ZAR	944	-	-	944
Action de Catégorie B de capitalisation	-	136 120	54 260	81 860
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en GBP	370	-	-	370
Action de Catégorie D de capitalisation	2 772 814	4 371 601	4 559 450	2 584 965
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	2 502 038	1 167 188	1 090 842	2 578 384
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	48 467 783	4 049 330	14 642 638	37 874 475
Action de Catégorie E de capitalisation	667 386	170 368	133 124	704 630
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	941 077	332 630	193 789	1 079 918
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	39 121	-	15 227	23 894
Action de Catégorie I de capitalisation	8 429 639	5 095 805	4 976 222	8 549 222
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	590	-	-	590
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	5 830 042	345 793	3 061 394	3 114 441
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	7	-	-	7
Action de Catégorie X de capitalisation	2 322 280	224 360	507 316	2 039 324
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	6 774 881	462 634	3 181 317	4 056 198
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NOK	888 508	-	888 405	103

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Equity Income Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	884 521	22 045	113 400	793 166
Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en EUR	11 927	2	4 433	7 496
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	3 576 109	70 244	710 403	2 935 950
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en EUR	656 563	14 526	181 491	489 598
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en SGD	946 960	84 035	142 423	888 572
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 463 143	195 679	128 636	1 530 186
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1 480 450	98 042	477 596	1 100 896
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	47 201	2 979	22 447	27 733
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	143 175	87 310	95 306	135 179
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	3 497 823	423 053	991 366	2 929 510
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	134 680	-	34 989	99 691
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	55 383	22 615	46 787	31 211
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	4 195 683	227 172	682 918	3 739 937
Action de Catégorie A de distribution (T)	58 245	120 215	75 658	102 802
Action de Catégorie A de capitalisation	8 700 889	542 170	1 681 150	7 561 909
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	386 264	15 044	64 111	337 197
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1 045 552	137 089	259 998	922 643
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	2 062 735	1 395 863	2 092 577	1 366 021
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	605 097	76 051	239 074	442 074
Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G) couverte en EUR	389 433	299 272	236 648	452 057
Action de Catégorie AI de capitalisation	505 079	759 384	406 291	858 172
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	35 589	85 256	47 401	73 444
Action de Catégorie C de distribution (Q) (G)	943 568	8 086	131 956	819 698
Action de Catégorie C de capitalisation	1 514 368	52 771	247 830	1 319 309
Action de Catégorie D de distribution (A) (G)	463 220	33 204	47 013	449 411
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G)	552 823	21 679	95 824	478 678
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) couverte en EUR	136 930	33 254	38 503	131 681
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	187 906	15 578	52 715	150 769
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	92 440	57 336	34 513	115 263
Action de Catégorie D de capitalisation	2 687 032	107 276	443 048	2 351 260
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	218 398	4 654	24 350	198 702
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	144 434	93 130	104 589	132 975
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	17 997	-	-	17 997
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	7 729	-	4 766	2 963
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G)	1 244 769	318 795	239 890	1 323 674
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	775 241	142 004	221 624	695 621
Action de Catégorie E de capitalisation	1 041 925	302 258	227 854	1 116 329
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	120 505	78 360	54 398	144 467
Action de Catégorie I de capitalisation	8 015 000	2 562 718	88 015	10 489 703
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	4 892 133	304 158	399 389	4 796 902
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G)	500	-	-	500
Action de Catégorie SR de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	9	-	-	9

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Government Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (D)	30 108	28 525	9 970	48 663
Action de Catégorie A de distribution (D) couverte en EUR	130 075	6 648	32 911	103 812
Action de Catégorie A de distribution (M)	372 341	125 634	149 143	348 832
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en EUR	78 998	20 727	47 430	52 295
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en GBP	137 103	76 181	30 125	183 159
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en HKD	1 733	-	1 343	390
Action de Catégorie A de capitalisation	3 679 315	2 801 412	3 205 118	3 275 609
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	4 200 511	17 051 215	12 038 550	9 213 176
Action de Catégorie C de distribution (D)	6 190	-	2 165	4 025
Action de Catégorie C de distribution (M)	543	3	-	546
Action de Catégorie C de capitalisation	110 053	37 511	60 325	87 239
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	323 877	149 872	91 554	382 195
Action de Catégorie D de distribution (M)	6 095	-	1 109	4 986
Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en EUR	4	-	-	4
Action de Catégorie D de capitalisation	1 095 395	266 867	827 280	534 982
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	7 549 354	1 933 004	3 839 588	5 642 770
Action de Catégorie E de capitalisation	633 392	177 251	225 957	584 686
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	5 210 267	1 827 729	2 012 303	5 025 693
Action de Catégorie I de distribution (A) couverte en EUR	1 094 459	76 514	1 170 512	461
Action de Catégorie I de capitalisation	11 406 620	3 748 672	3 951 103	11 204 189
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	8 794 506	586 125	198 055	9 182 576
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	2 215 614	2 222 034	4 437 640	8
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NOK	903 720	-	903 610	110
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SEK	12 423 483	10 105 931	3 359 253	19 170 161
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	26 467	9 509	7 704	28 272

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Global High Yield Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (D) de fonds déclarant au Royaume-Uni	778 218	53 181	147 765	683 634
Action de Catégorie A de distribution (D) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	851 016	256 505	99 194	1 008 327
Action de Catégorie A de distribution (M)	6 696 190	2 153 037	2 806 641	6 042 586
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en EUR	1 891 865	959 792	764 448	2 087 209
Action de Catégorie A de distribution (Q)	511 444	198 558	229 898	480 104
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	6 703 788	787 797	1 578 642	5 912 943
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	2 597 830	658 042	848 197	2 407 675
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	32 271	685 276	12 109	705 438
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	30 894 715	4 345 213	6 480 571	28 759 357
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1 264 707	325 316	300 817	1 289 206
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	2 594 544	601 552	397 015	2 799 081
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1 073 979	261 476	188 002	1 147 453
Action de Catégorie A de distribution (T)	21 922	63 370	68 550	16 742
Action de Catégorie A de capitalisation	7 576 076	7 806 850	9 059 986	6 322 940
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1 657 073	580 232	427 972	1 809 333
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	662 833	47 522	85 274	625 081
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	1 944 063	566 833	1 849 305	661 591
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	2 122 799	646 911	514 490	2 255 220
Action de Catégorie AI de distribution (Q) couverte en EUR	30 003	15 002	18 912	26 093
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	23 724	16 296	10 627	29 393
Action de Catégorie C de distribution (D)	292 403	13 514	57 077	248 840
Action de Catégorie C de capitalisation	434 646	14 750	98 258	351 138
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	502 577	97 500	90 742	509 335
Action de Catégorie D de distribution (M)	6 926 666	797 275	5 162 838	2 561 103
Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en EUR	727 680	1 167 603	408 550	1 486 733
Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en GBP	557 894	59 452	149 256	468 090
Action de Catégorie D de capitalisation	4 440 094	2 896 017	3 594 902	3 741 209
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	3 472 451	1 386 958	1 222 947	3 636 462
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	54 676	11 139	15 499	50 316
Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	4 813 312	614 378	940 426	4 487 264
Action de Catégorie E de capitalisation	2 312 070	727 524	534 591	2 505 003
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2 162 656	393 377	335 566	2 220 467
Action de Catégorie I de distribution (M)	17 580 145	7 398 382	21 988 721	2 989 806
Action de Catégorie I de capitalisation	11 150 108	14 680 999	8 856 226	16 974 881
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	590	-	-	590
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	8 526 691	6 888 241	5 884 022	9 530 910
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	457	-	-	457
Action de Catégorie X de distribution (A) couverte en EUR	6 872 848	-	-	6 872 848
Action de Catégorie X de capitalisation	701 696	2 527 258	223 353	3 005 601
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	2 130 160	82 945	233 698	1 979 407
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	805	-	-	805
Global Inflation Linked Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (M)	54 497	18 657	25 019	48 135
Action de Catégorie A de distribution (T)	500	2 324 660	624 316	1 700 844
Action de Catégorie A de capitalisation	2 085 073	1 212 735	844 598	2 453 210
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	500 045	126 091	273 315	352 821
Action de Catégorie C de distribution (M)	28 828	-	-	28 828
Action de Catégorie C de capitalisation	116 063	-	43 504	72 559
Action de Catégorie D de distribution (M)	1 129	-	-	1 129
Action de Catégorie D de capitalisation	616 165	156 286	342 724	429 727
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1 569 154	120 346	312 200	1 377 300
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	7 195 632	118 978	2 078 882	5 235 728
Action de Catégorie I de capitalisation	28 138	-	-	28 138
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	6	-	-	6

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Listed Infrastructure Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie D de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie I de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	493	2 042 037	-	2 042 530
Action de Catégorie X de capitalisation	998 000	-	-	998 000
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	422	-	422
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	477	-	477
Global Long-Horizon Equity Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	14 748	2 939	1 954	15 733
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	822 371	178 409	240 146	760 634
Action de Catégorie A de distribution	8 617 485	1 308 617	1 697 370	8 228 732
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1 028	-	347	681
Action de Catégorie AI de capitalisation	55 602	72 082	43 712	83 972
Action de Catégorie C de capitalisation	260 141	16 154	82 959	193 336
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 038 908	89 952	78 542	2 050 318
Action de Catégorie D de capitalisation	1 993 009	206 689	765 648	1 434 050
Action de Catégorie E de capitalisation	1 537 089	148 409	360 396	1 325 102
Action de Catégorie I de capitalisation	757 877	96 723	140 932	713 668
Action de Catégorie X de capitalisation	3 358 278	551 612	752 973	3 156 917
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	-	3 646 540	-	3 646 540
Global Multi-Asset Income Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	2 928 271	877 799	355 534	3 450 536
Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en CHF	93 099	4 295	13 152	84 242
Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en EUR	3 188 685	396 071	583 068	3 001 688
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	93 001 271	4 397 736	12 511 748	84 887 259
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	5 170 792	178 427	554 877	4 794 342
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en AUD	627 398	21 333	43 899	604 832
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en SGD	862 466	306 406	411 179	757 693
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	14 384 604	1 244 810	3 055 789	12 573 625
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CAD	1 718 634	355 067	486 628	1 587 073
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	439 713	31 496	142 035	329 174
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en GBP	3 693 421	218 124	688 585	3 222 960
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	3 972 091	1 240 825	1 022 400	4 190 516
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	104 674 648	9 840 704	25 822 239	88 693 113
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CHF	21 154	146	15 500	5 800
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	20 715 400	888 063	3 049 997	18 553 466
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	4 739 264	519 936	1 668 254	3 590 946
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	997 539	116 042	477 022	636 559
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	63 244 764	4 557 137	12 523 853	55 278 048
Action de Catégorie A de capitalisation	19 033 808	3 309 908	5 927 649	16 416 067
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	51 083	-	6 172	44 911
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1 582 317	172 990	433 681	1 321 626
Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G) couverte en EUR	78 592	23 153	30 935	70 810
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	33 957	49 419	17 744	65 632
Action de Catégorie C de distribution (S) (M) (G)	1 353 364	29 460	257 620	1 125 204
Action de Catégorie C de capitalisation	993 344	15 409	286 973	721 780
Action de Catégorie D de distribution (A) (G) couverte en CHF	88 015	-	15 000	73 015
Action de Catégorie D de distribution (A) (G) couverte en EUR	1 186 653	86 738	333 351	940 040
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	104 394 973	17 657 153	12 078 362	109 973 764
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	268 538	82 895	120 967	230 466
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	695	13 039	-	13 734
Action de Catégorie D de capitalisation	4 421 101	341 645	987 635	3 775 111
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	2 680	-	-	2 680
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1 408 556	103 504	480 987	1 031 073
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	35 044 998	1 743 014	7 434 413	29 353 599
Action de Catégorie E de distribution (Y) (Q) (G) couverte en EUR	3 556 512	102 588	739 956	2 919 144
Action de Catégorie E de capitalisation	6 118 350	1 305 537	1 829 892	5 593 995
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	5 019 178	177 374	1 419 398	3 777 154
Action de Catégorie I de distribution (Q) (G) couverte en EUR	244 229	5 408	-	249 637
Action de Catégorie I de capitalisation	8 266 610	541 699	2 272 588	6 535 721

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1 438 005	371 443	331 485	1 477 963
Action de Catégorie X de distribution (Q) (G) couverte en GBP	380	-	-	380
Action de Catégorie X de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	940 497	29 496	270 873	699 120
Action de Catégorie X de capitalisation	66 360	36 205	10 518	92 047
Global Smaller Companies Fund⁽²⁾				
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	1 000	-	1 000
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	1 000	-	1 000
Action de Catégorie E de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	429	-	429
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	996 500	-	996 500
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	1 000	-	1 000
Global Unconstrained Equity Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	2 502 414	797 153	1 194 376	2 105 191
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	360	-	-	360
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	10 903	16 985	163	27 725
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	254 464	221 899	120 074	356 289
Action de Catégorie C de capitalisation	10 034	15 873	-	25 907
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	5 667 361	496 515	3 771 927	2 391 949
Action de Catégorie E de capitalisation	25 816	16 715	41 515	1 016
Action de Catégorie SI de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	2 499 006	-	-	2 499 006
Impact Bond Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie E de capitalisation	468	9 395	1 419	8 444
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	7 497 000	-	-	7 497 000
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	488	-	-	488
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
India Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	46 540	4 361	10 006	40 895
Action de Catégorie A de capitalisation	5 275 578	1 892 659	2 315 112	4 853 125
Action de Catégorie C de capitalisation	241 730	59 090	84 965	215 855
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	176 599	47 255	58 809	165 045
Action de Catégorie D de capitalisation	342 827	120 667	146 601	316 893
Action de Catégorie E de capitalisation	970 012	115 886	264 167	821 731
Action de Catégorie I de capitalisation	12 996 686	2 019 530	3 051 801	11 964 415
Action de Catégorie X de capitalisation	1 735 722	276 446	862 496	1 149 672
Japan Flexible Equity Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	97 801	3 099	12 144	88 756
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	390	12 629	-	13 019
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	500	295 670	17 820	278 350
Action de Catégorie A de capitalisation	7 768 648	4 725 774	6 401 534	6 092 888
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	881 708	199 932	773 080	308 560
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1 600 589	979 641	1 450 896	1 129 334
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	-	674	-	674
Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en USD	-	500	-	500
Action de Catégorie B de capitalisation	-	1 481	-	1 481
Action de Catégorie C de capitalisation	889 849	448 644	581 056	757 437
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	94 075	33 394	36 027	91 442
Action de Catégorie D de capitalisation	2 204 580	1 614 202	1 898 843	1 919 939
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1 873 512	1 141 247	1 904 959	1 109 800
Action de Catégorie E de capitalisation	1 699 494	2 296 030	2 416 134	1 579 390
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1 932 524	163 652	531 860	1 564 316
Action de Catégorie I de capitalisation	14 302 690	5 785 081	7 540 800	12 546 971
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	-	1 460 542	65 100	1 395 442
Action de Catégorie X de capitalisation	2 232 638	1 335 700	1 625 418	1 942 920
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	448	-	-	448

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 049	1 227	246	3 030
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	390	-	-	390
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie A de capitalisation	1 760 773	880 294	1 025 036	1 616 031
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	34 220	21 542	18 767	36 995
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	690 660	670 858	725 534	635 984
Action de Catégorie C de capitalisation	21 543	834	1 679	20 698
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 764	54 559	53 053	4 270
Action de Catégorie D de capitalisation	216 298	7 442	34 374	189 366
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	2 929	309 472	1 136	311 265
Action de Catégorie E de capitalisation	113 112	18 460	30 500	101 072
Action de Catégorie I de capitalisation	478	3 226 033	-	3 226 511
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	430	-	-	430
Action de Catégorie X de capitalisation	3	-	-	3
Latin American Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	26 809	2 829	8 847	20 791
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	12 898	914	5 188	8 624
Action de Catégorie A de capitalisation	8 643 869	2 356 737	2 690 145	8 310 461
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	403 566	572 864	621 342	355 088
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	3 321	11 402	310	14 413
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	98 409	77 873	134 809	41 473
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	986 003	384 991	768 845	602 149
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	577 648	195 164	255 476	517 336
Action de Catégorie C de capitalisation	65 520	11 720	21 240	56 000
Action de Catégorie D de distribution (A)	1 234	14	-	1 248
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	33 041	13 551	21 547	25 045
Action de Catégorie D de capitalisation	366 186	521 837	513 250	374 773
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	39 917	-	39 900	17
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	6 568	9 173	5 557	10 184
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	1 592	-	-	1 592
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	790	-	-	790
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	17 280	16 602	19 936	13 946
Action de Catégorie E de capitalisation	244 029	60 696	86 254	218 471
Action de Catégorie I de capitalisation	192 894	345 054	313 339	224 609
Action de Catégorie J de capitalisation	112 760	19 585	14 706	117 639
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	64	-	-	64
Action de Catégorie X de capitalisation	466	25	265	226
Multi-Theme Equity Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	2 088 632	75 109	573 022	1 590 719
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	422	-	-	422
Action de Catégorie AI de capitalisation	1 484 714	2 219 105	1 783 976	1 919 843
Action de Catégorie C de capitalisation	59 930	5 771	18 598	47 103
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	15 981	-	150	15 831
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	487 256	119 003	109 209	497 050
Action de Catégorie E de capitalisation	1 786 823	550 108	793 118	1 543 813
Action de Catégorie X de capitalisation	332	-	-	332
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	88	-	-	88
Action de Catégorie Z de capitalisation	832 648	32 605	805 802	59 451

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
MyMap Cautious Fund⁽⁵⁾				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	1 950	-	1 201	749
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	13 537	-	12 893	644
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	319	-	319	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	412	8 417	-	8 829
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	3 598	-	3 209	389
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	35 002	-	-	35 002
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	65 882	-	60 301	5 581
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CAD	641	-	641	-
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	156 368	66 966	178 213	45 121
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en GBP	411	-	411	-
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	6 909	-	-	6 909
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	539 208	315 111	634 124	220 195
Action de Catégorie A de capitalisation	-	449	-	449
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	2 533	25	-	2 558
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	644	-	644	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1 186 429	1 336 436	2 429 236	93 629
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	412	-	412	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	400	-	-	400
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	988 454	791 019	1 575 163	204 310
Action de Catégorie D de capitalisation	-	458	-	458
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie I de capitalisation	-	335 697	114 939	220 758
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	492 789	-	-	492 789
MyMap Growth Fund⁽⁵⁾				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	2 735	-	-	2 735
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	644	-	644	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	912	58	-	970
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	411	-	411	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1 335	-	946	389
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	22 664	10 876	17 977	15 563
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	77 407	1 452	28 773	50 086
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CAD	6 551	16 037	15 948	6 640
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	220 752	43 865	183 898	80 719
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en GBP	7 074	31	859	6 246
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	120 312	4 069	43 243	81 138
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	882 515	293 420	822 228	353 707
Action de Catégorie A de capitalisation	-	449	-	449
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	5 082	-	900	4 182
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	1 255	-	611	644
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	16 705	126 932	117 552	26 085
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	472	187	-	659
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	11 253	-	10 855	398
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	138 745	19 282	129 166	28 861
Action de Catégorie D de capitalisation	-	458	-	458
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie I de capitalisation	-	1 979 888	537 505	1 442 383
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	492 702	-	492 286	416

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
MyMap Moderate Fund⁽⁵⁾				
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	5 810	-	-	5 810
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	644	-	644	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	319	-	319	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	411	-	411	-
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	673	-	-	673
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	5 944	-	-	5 944
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	13 123	-	3 907	9 216
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CAD	641	-	-	641
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	135 868	25 358	123 005	38 221
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en GBP	411	-	-	411
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	157 797	2 666	17 235	143 228
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	893 915	180 591	770 585	303 921
Action de Catégorie A de capitalisation	-	449	-	449
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	682	-	682	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	752	-	-	752
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	44 796	6 095	49 296	1 595
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	412	-	412	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	439	-	-	439
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	123 786	303 296	392 491	34 591
Action de Catégorie D de capitalisation	-	458	-	458
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie I de capitalisation	-	1 715 448	374 296	1 341 152
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	492 731	-	492 295	436
Natural Resources Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	307 607	24 737	121 469	210 875
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	9 530	1 064	1 741	8 853
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	697 905	93 296	112 502	678 699
Action de Catégorie A de capitalisation	6 778 439	1 357 596	2 431 707	5 704 328
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	803 434	52 938	309 661	546 711
Action de Catégorie D de capitalisation	665 504	205 397	287 447	583 454
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	415 631	77 998	144 335	349 294
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	1 708 561	130 228	966 719	872 070
Action de Catégorie E de capitalisation	5 351 056	894 598	1 406 740	4 838 914
Action de Catégorie I de distribution (A) (G)	7 163 155	160 917	546 179	6 777 893
Action de Catégorie S de distribution (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	40 024	3 982	26 670	17 336
Action de Catégorie S de distribution (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	18 873	1 235	1 042	19 066
Action de Catégorie S de distribution (Q) (G)	251 318	50 900	135 202	167 016
Action de Catégorie S de capitalisation	1 206 746	370 749	400 075	1 177 420
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	296 848	26 910	307 389	16 369
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	10 275	1 168	-	11 443
Next Generation Health Care Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	46 812	23 368	24 106	46 074
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	388	-	-	388
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	18 161	174 092	8 714	183 539
Action de Catégorie AI de capitalisation	425	-	-	425
Action de Catégorie D de capitalisation	158 935	58 629	155 139	62 425
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	329 346	2 781	331 627	500
Action de Catégorie E de capitalisation	132 489	168 519	78 963	222 045
Action de Catégorie I de capitalisation	485	-	-	485
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 996 000	534 191	1 386 984	1 143 207
Action de Catégorie Z de capitalisation	500	-	-	500

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Next Generation Technology Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	1 364 100	220 539	337 417	1 247 222
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	35 901	33 402	41 196	28 107
Action de Catégorie A de distribution (T)	28 600	124 652	-	153 252
Action de Catégorie A de capitalisation	40 037 896	10 467 398	20 283 029	30 222 265
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	691 293	1 428 302	1 833 773	285 822
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	217 397	203 103	340 084	80 416
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	6 112 749	1 321 625	2 553 317	4 881 057
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	353 652	1 543 607	1 570 573	326 686
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en NZD	13 258	2 058	-	15 316
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	2 978 685	735 175	1 087 043	2 626 817
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	208 383	235 474	153 579	290 278
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	136 041	998 072	976 951	157 162
Action de Catégorie AI de capitalisation	1 673 999	130 636	704 238	1 100 397
Action de Catégorie C de capitalisation	2 473	17 595	5 743	14 325
Action de Catégorie D de capitalisation	2 760 794	762 746	1 596 845	1 926 695
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CNH	323	-	-	323
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	553 867	148 811	295 524	407 154
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	1 274 224	548 418	982 350	840 292
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	4 904 934	989 478	1 916 830	3 977 582
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2 094 893	349 257	734 819	1 709 331
Action de Catégorie E de capitalisation	25 605 046	2 465 314	8 370 483	19 699 877
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	14 829 158	1 015 341	4 497 531	11 346 968
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	462	-	-	462
Action de Catégorie I de capitalisation	14 209 691	1 024 141	5 753 563	9 480 269
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1 960 115	223 666	1 549 078	634 703
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	971 680	310 058	311 468	970 270
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	15 939 693	211 512	3 543 395	12 607 810
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	698 912	227 015	123 497	802 430
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	2 028 079	79 664	660 292	1 447 451
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	184 066	-	102 818	81 248
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	44 513	-	-	44 513
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	67 839	266 980	334 165	654
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	409	-	-	409
Action de Catégorie X de capitalisation	221 436	140 341	175 975	185 802
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	648 513	1 224	132 764	516 973
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	2 554	1 130	2 400	1 284
Nutrition Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	14 978	1 404	3 717	12 665
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	700	-	200	500
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	45 043	3 065	6 287	41 821
Action de Catégorie A de capitalisation - HKD	211 061	8 387	47 924	171 524
Action de Catégorie A de capitalisation	1 738 619	194 011	635 311	1 297 319
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	444 547	61 175	181 829	323 893
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	178 757	116 741	157 834	137 664
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	639 865	18 586	166 054	492 397
Action de Catégorie AI de capitalisation	193 173	9 676	65 025	137 824
Action de Catégorie C de capitalisation	514 676	30 304	118 159	426 821
Action de Catégorie D de distribution (A) couverte en EUR	14 065	-	13 980	85
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	40 872	12 045	6 760	46 157
Action de Catégorie D de capitalisation	1 337 794	261 914	757 346	842 362
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	57 613	477	19 048	39 042
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	39 176	5 870	24 508	20 538
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	15 027	296	5 187	10 136

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Action de Catégorie E de capitalisation	5 500 912	215 497	1 867 326	3 849 083
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie I de capitalisation	2 510 050	-	868 182	1 641 868
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	553	-	-	553
Action de Catégorie X de capitalisation	173 651	524 607	584 638	113 620
Sustainable Energy Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	5 424 954	379 743	1 440 076	4 364 621
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 432 272	93 573	421 192	1 104 653
Action de Catégorie A de distribution (T)	101 190	103 060	94 860	109 390
Action de Catégorie A de capitalisation	129 398 243	9 577 885	43 833 850	95 142 278
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	369 661	243 623	361 576	251 708
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	107 384	42 357	92 178	57 563
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	871 645	31 681	495 730	407 596
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2 853 256	408 357	1 812 468	1 449 145
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	156 278	5 656	61 098	100 836
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	636 208	68 353	294 916	409 645
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en NZD	31 224	31 165	31 526	30 863
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	4 863 516	313 302	2 199 268	2 977 550
Action de Catégorie AI de capitalisation	4 672 613	533 256	2 504 824	2 701 045
Action de Catégorie C de capitalisation	11 914 399	755 032	3 420 504	9 248 927
Action de Catégorie D de distribution (A)	4 775 240	254 977	1 789 113	3 241 104
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	8 452 079	696 963	3 030 968	6 118 074
Action de Catégorie D de capitalisation	28 624 557	2 731 167	19 448 061	11 907 663
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	69 594	20 505	36 211	53 888
Action de Catégorie E de capitalisation	75 998 398	4 547 596	28 490 685	52 055 309
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2 248 932	190 887	1 005 035	1 434 784
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 650 594	719 628	2 340 987	29 235
Action de Catégorie I de distribution (Q)	1 796 627	-	1 309 322	487 305
Action de Catégorie I de capitalisation	11 270 572	839 014	5 193 167	6 916 419
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	10 933 627	12 510 542	9 447 374	13 996 795
Action de Catégorie S de distribution (A)	447	2	-	449
Action de Catégorie S de capitalisation	417 651	5 075	96 446	326 280
Action de Catégorie X de distribution (T)	124 586	123 876	248 374	88
Action de Catégorie X de capitalisation	3 475 756	81 439	1 045 091	2 512 104
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	1 343 832	-	1 343 777	55
Sustainable Global Allocation Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	519	4	-	523
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	974 623	33 220	167 317	840 526
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	4 265 887	1 224 414	549 107	4 941 194
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	4 081 479	3 018 205	679 252	6 420 432
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	444 617	271 790	160 817	555 590
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	516	125 488	124 946	1 058
Action de Catégorie E de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	516	16 668	1 335	15 849
Action de Catégorie E de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	516	39	39	516
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	720 146	-	146 818	573 328
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	516	-	-	516
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	5 922 408	-	1 516 300	4 406 108
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	771 135	80 059	-	851 194
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	516	-	-	516
Sustainable Global Dynamic Equity Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	50 728	50 904	60 530	41 102
Action de Catégorie A de capitalisation	6 460 644	1 009 294	2 071 865	5 398 073
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	310	-	-	310
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	285 900	17 376	37 984	265 292
Action de Catégorie C de capitalisation	1 134 120	151 208	78 348	1 206 980
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	134 488	21 996	21 559	134 925
Action de Catégorie D de distribution (A)	346 416	28 681	66 284	308 813
Action de Catégorie D de capitalisation	1 228 130	34 381	194 875	1 067 636
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	44 562	-	6 050	38 512
Action de Catégorie E de capitalisation	2 013 599	354 255	418 646	1 949 208

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	165 110	24 649	50 607	139 152
Action de Catégorie I de capitalisation	4 028 857	-	5 072	4 023 785
Action de Catégorie X de capitalisation	7	-	-	7
Sustainable Global Infrastructure Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	5 766	130 789	77 127	59 428
Action de Catégorie AI de capitalisation	3 105	1 279	-	4 384
Action de Catégorie D de capitalisation	997	20 764	104	21 657
Action de Catégorie E de capitalisation	273 789	125 945	83 725	316 009
Action de Catégorie I de capitalisation	425	-	-	425
Action de Catégorie X de capitalisation	998 500	-	-	998 500
Action de Catégorie Z de capitalisation	500	-	-	500
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	289 302	27 409	45 041	271 670
Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	275 736	125 078	93 624	307 190
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	230 516	23 149	54 483	199 182
Action de Catégorie I de capitalisation	4 410 072	109 219	1 052 735	3 466 556
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	4 966 835	9 662 550	9 598 260	5 031 125
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	292 645	2 313 288	882 890	1 723 043
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	450	7 664	2 763	5 351
Action de Catégorie D de capitalisation	7 895 654	1 368 261	2 198 057	7 065 858
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	396 741	118 120	199 101	315 760
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 888 358	511 100	243 330	2 156 128
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	193 632	91 572	26 244	258 960
Action de Catégorie I de capitalisation	27 969 642	27 013 793	11 323 841	43 659 594
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	4 078 387	2	4 005 691	72 698
Action de Catégorie S de capitalisation	823 631	422 446	243 562	1 002 515
Action de Catégorie SR de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	8 634 496	65 497	4 492 221	4 207 772
Action de Catégorie Z de capitalisation	1 837 687	-	503 544	1 334 143
Systematic China Environmental Tech Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	1 001	-	-	1 001
Action de Catégorie D de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	465	-	-	465
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	466	8 461	1	8 926
Action de Catégorie I de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 684 097	-	11 651	1 672 446
Action de Catégorie Z de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie ZI de capitalisation	500	-	-	500

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Systematic Global Equity High Income Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	312 605	25 362	97 040	240 927
Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en CHF	45 052	29 313	1 087	73 278
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	15 719 978	3 596 809	4 093 490	15 223 297
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en EUR	5 613 710	4 365 960	3 111 839	6 867 831
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	557 868	136 834	76 312	618 390
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	29 968 822	48 487 094	34 464 181	43 991 735
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CAD	11 923 773	11 872 292	10 615 197	13 180 868
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	38 735 605	10 814 092	23 890 752	25 658 945
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	5 703 195	7 434 721	6 025 083	7 112 833
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	1 813 477	2 672 046	2 213 871	2 271 652
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	334 040 418	773 920 764	571 459 029	536 502 153
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CHF	162 876	1 240 974	283 154	1 120 696
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	125 074	693 456	218 965	599 565
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	55 340 986	63 596 618	53 905 732	65 031 872
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	35 857 784	49 980 076	30 186 965	55 650 895
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	4 243 698	41 055 146	4 831 990	40 466 854
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	8 999 248	9 091 065	7 252 353	10 837 960
Action de Catégorie A de capitalisation	7 108 956	13 415 426	7 751 799	12 772 583
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1 134 813	895 240	558 109	1 471 944
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	39 558	389 751	80 980	348 329
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	770	253 470	31 234	223 006
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	435 056	1 199 751	303 249	1 331 558
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	119 312	103 760	7 330	215 742
Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	949	6 700 037	1 986 626	4 714 360
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G)	500	112 736 978	25 963 476	86 774 002
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	757	29 172 699	2 462 412	26 711 044
Action de Catégorie B de capitalisation	-	2 302 651	521 767	1 780 884
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	-	767 761	108 474	659 287
Action de Catégorie C de distribution (Q) (G)	305 887	89 038	10 671	384 254
Action de Catégorie C de capitalisation	63 642	66 559	23 765	106 436
Action de Catégorie CI de distribution (Q) (G)	-	431	-	431
Action de Catégorie CI de distribution (Q) (G) couverte en EUR	-	431	-	431
Action de Catégorie CI de capitalisation	-	431	-	431
Action de Catégorie D de distribution (A) (G)	122 598	31 574	45 470	108 702
Action de Catégorie D de distribution (A) (G) couverte en CHF	429 507	313 718	54 356	688 869
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G)	10 808 169	4 643 285	2 399 306	13 052 148
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	6 353 837	1 345 413	701 802	6 997 448
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	2 190 787	3 186 250	2 728 767	2 648 270
Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	737 228	482 438	171 063	1 048 603
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	7 449 346	6 176 762	183 865	13 442 243
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1 415 845	853 411	314 781	1 954 475
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	664 477	417 055	219 605	861 927
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 037 734	1 311 403	1 150 208	2 198 929
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1 200 033	166 616	154 730	1 211 919
Action de Catégorie E de distribution (Q)	-	144 501	-	144 501
Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	1 268 608	2 267 685	532 414	3 003 879
Action de Catégorie E de capitalisation	3 628 885	1 818 622	701 732	4 745 775
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	75 660	1 005 562	66 067	1 015 155
Action de Catégorie I de distribution (A) (G)	74 171 139	63 464 984	15 231 481	122 404 642
Action de Catégorie I de distribution (M) (G)	5 903 491	8 616 570	5 461 289	9 058 772
Action de Catégorie I de distribution (Q) (G)	268 084	290 984	183 982	375 086
Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1 708 618	3 006 035	299 857	4 414 796
Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	239 227	8 844	11 900	236 171
Action de Catégorie I de capitalisation	154 892	535 869	368 669	322 092
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G)	500	-	-	500
Action de Catégorie SR de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	89 816	122 116	146 600	65 332

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾				
Action de Catégorie A de distribution (C)	-	500	-	500
Action de Catégorie A de distribution (C) couverte en ZAR	-	879	-	879
Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	877	18	395	500
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	-	769	-	769
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	782	209 715	-	210 497
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	401	-	-	401
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	-	737	-	737
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 508 655	10 369 199	6 290 507	6 587 347
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	1 147 167	6 200 935	3 438 420	3 909 682
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	45 053	422 125	51 764	415 414
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	64 927	376 159	111 030	330 056
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	-	737	-	737
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	3 256	36 612	165	39 703
Action de Catégorie B de distribution (C)	-	500	-	500
Action de Catégorie B de distribution (C) couverte en ZAR	-	879	-	879
Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	-	769	-	769
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G)	-	500	-	500
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	-	737	-	737
Action de Catégorie B de capitalisation	-	500	-	500
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	-	737	-	737
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	3 067 897	17 302 606	9 747	20 360 756
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	504	-	-	504
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	468	-	-	468
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	504	-	-	504
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 494 500	-	-	1 494 500
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾				
Action de Catégorie A de capitalisation	1 411 090	265 235	243 378	1 432 947
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	60 824	33 480	49 013	45 291
Action de Catégorie C de capitalisation	84 046	56 369	28 357	112 058
Action de Catégorie D de capitalisation	113 512	33 614	31 702	115 424
Action de Catégorie E de capitalisation	203 336	337 271	66 422	474 185
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	4 001 426	-	4 001 926
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	12 974	-	-	12 974
Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾				
Action de Catégorie A de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	425	-	-	425
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	425	-	-	425
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	3 673	8 663	2 136	10 200
Action de Catégorie I de capitalisation	1 493 102	1 892 430	1 221 449	2 164 083
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en AUD	665	-	-	665
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	604 956	46 826	76 638	575 144
Action de Catégorie X de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	13 770 167	1 959 049	1 341 589	14 387 627
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	872 541	281 773	114 566	1 039 748
United Kingdom Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	172 988	9 679	19 625	163 042
Action de Catégorie A de capitalisation	701 742	72 790	161 060	613 472
Action de Catégorie C de capitalisation	36 920	4 354	8 603	32 671
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	54 901	1 912	12 966	43 847
Action de Catégorie D de capitalisation	32 466	11 868	20 802	23 532
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	107 104	22 017	47 344	81 777
Action de Catégorie E de capitalisation	206 138	22 149	58 411	169 876
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	608 587	14 984	542 928	80 643
Action de Catégorie I de capitalisation	428 713	505 237	352 448	581 502
Action de Catégorie X de capitalisation	1	-	-	1

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
US Basic Value Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	15 488	1 276	1 840	14 924
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 857	454	218	3 093
Action de Catégorie A de distribution (T)	13 634	81 467	44 004	51 097
Action de Catégorie A de capitalisation	3 010 371	488 410	806 798	2 691 983
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	16 524	68 418	63 702	21 240
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	65 500	126 487	80 464	111 523
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	11 396	17 652	9 694	19 354
Action de Catégorie C de capitalisation	161 688	16 756	40 970	137 474
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	9 256	1 286	2 157	8 385
Action de Catégorie D de distribution (A)	72 265	54	870	71 449
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	10 326	3 194	2 292	11 228
Action de Catégorie D de capitalisation	761 228	289 897	772 534	278 591
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	200 140	266 803	260 834	206 109
Action de Catégorie E de capitalisation	495 034	49 934	67 059	477 909
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	75 601	19 181	16 167	78 615
Action de Catégorie I de capitalisation	1 336 416	739 741	603 897	1 472 260
Action de Catégorie X de capitalisation	3 655	-	3 653	2
US Dollar Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (D)	511 203	93 985	158 592	446 596
Action de Catégorie A de distribution (M)	1 323 558	910 911	1 145 344	1 089 125
Action de Catégorie A de distribution (T)	-	500	-	500
Action de Catégorie A de capitalisation	2 818 119	1 875 281	2 535 903	2 157 497
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	124 943	184 587	70 448	239 082
Action de Catégorie B de distribution (T)	-	500	-	500
Action de Catégorie B de capitalisation	-	500	-	500
Action de Catégorie C de distribution (D)	318 259	5 392	30 277	293 374
Action de Catégorie C de capitalisation	156 312	8 816	30 321	134 807
Action de Catégorie D de distribution (M)	2 910 341	837 739	140 015	3 608 065
Action de Catégorie D de capitalisation	5 432 043	615 504	2 787 277	3 260 270
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	111 289	827	990	111 126
Action de Catégorie E de capitalisation	245 715	24 831	110 539	160 007
Action de Catégorie I de distribution (Q)	202 109	72 802	68 235	206 676
Action de Catégorie I de capitalisation	10 959 710	1 491 259	2 817 780	9 633 189
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	3 864 218	427 928	309 216	3 982 930
Action de Catégorie X de distribution (Q)	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	2 091	13 729	13 905	1 915

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
US Dollar High Yield Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	99 903	2 782	50 997	51 688
Action de Catégorie A de distribution (D)	10 336 572	1 501 664	4 479 441	7 358 795
Action de Catégorie A de distribution (M)	13 919 604	6 193 088	5 581 700	14 530 992
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en AUD	1 073 750	817 732	816 586	1 074 896
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en CAD	729 272	42 655	274 642	497 285
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en EUR	287 883	70 944	63 220	295 607
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en GBP	438 263	60 837	35 187	463 913
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en NZD	295 660	202 739	221 569	276 830
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en SGD	1 107 559	37 993	59 204	1 086 348
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	6 772 814	763 218	1 126 799	6 409 233
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	1 626 143	816 058	512 616	1 929 585
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	55 150	-	10 745	44 405
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	91 542 488	16 009 652	23 871 223	83 680 917
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	4 357 170	2 994 155	2 626 349	4 724 976
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	2 823 546	4 169 396	1 008 566	5 984 376
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1 441 855	282 503	199 508	1 524 850
Action de Catégorie A de distribution (T)	4 254	714 436	309 712	408 978
Action de Catégorie A de capitalisation	8 512 303	3 043 416	5 557 408	5 998 311
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	265 713	368 203	458 623	175 293
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	75 767	5 000	2 950	77 817
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	34 985	54 892	26 523	63 354
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	53 410	62 239	45 578	70 071
Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	944	1 531 489	351 178	1 181 255
Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	757	6 679 104	677 515	6 002 346
Action de Catégorie B de distribution (T)	500	13 517 241	3 138 471	10 379 270
Action de Catégorie B de capitalisation	-	193 041	46 814	146 227
Action de Catégorie C de distribution (D)	468 195	19 664	42 839	445 020
Action de Catégorie C de capitalisation	194 225	16 004	27 693	182 536
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	-	614 736	17 700	597 036
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	254 174	506 558	589 088	171 644
Action de Catégorie D de distribution (M)	6 764 705	3 617 486	1 402 262	8 979 929
Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en SGD	270 160	30 000	-	300 160
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	60 830	121 900	4 984	177 746
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	235 903	39 233	70 048	205 088
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	69 228	225 294	225 987	68 535
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	84	-	-	84
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	5 170 506	2 188 784	1 355 942	6 003 348
Action de Catégorie E de capitalisation	491 520	374 218	359 488	506 250
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	50 118	27 246	14 317	63 047
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1 705 841	517 553	2 202 371	21 023
Action de Catégorie I de distribution (M)	17 547 610	1 754 431	15 811 064	3 490 977
Action de Catégorie I de capitalisation	18 967 944	9 372 948	2 834 491	25 506 401
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1 212 174	7 510 666	1 931 153	6 791 687
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	449	38 100	-	38 549
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	382	-	-	382
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	460	3 446 140	323 403	3 123 197
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	364	11 906 483	696 605	11 210 242
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	664 204	14 060 779	2 110 879	12 614 104
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 027 535	6 029 527	1 398 718	6 658 344
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	10 858	10 725 606	1 619 726	9 116 738
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	393	97 165	10 071	87 487
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	5 989 471	317 900	4 564 477	1 742 894
Action de Catégorie X de capitalisation	5 917	661	1 245	5 333

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
US Dollar Reserve Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	2 745 678	5 167 138	4 654 844	3 257 972
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	62 877	36 267	23 090	76 054
Action de Catégorie C de capitalisation	74 893	18 501	27 055	66 339
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	152	321	51	422
Action de Catégorie E de capitalisation	155 428	130 472	65 636	220 264
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en GBP	37 598	17 715	12 019	43 294
Action de Catégorie X de capitalisation	976 865	1 234 795	482 243	1 729 417
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Action de Catégorie A de distribution (D)	2 217 124	869 016	953 777	2 132 363
Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	500	49 577	-	50 077
Action de Catégorie A de distribution (M)	3 417 762	1 400 907	1 882 667	2 936 002
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en CNH	175 076	76 402	183 660	67 818
Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en SGD	238 095	63 796	104 310	197 581
Action de Catégorie A de distribution (T)	500	33 470	-	33 970
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	365	-	-	365
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en SGD	222 106	144 825	177 463	189 468
Action de Catégorie A de capitalisation	29 693 563	9 072 509	9 595 142	29 170 930
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	14 348 424	1 664 708	12 089 978	3 923 154
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	674	-	-	674
Action de Catégorie AI de capitalisation	73 586	50 336	49 291	74 631
Action de Catégorie C de distribution (D)	84 541	8 048	24 560	68 029
Action de Catégorie C de capitalisation	2 059 354	315 591	629 348	1 745 597
Action de Catégorie D de distribution (M)	8 845 421	9 635 187	8 412 234	10 068 374
Action de Catégorie D de capitalisation	24 763 941	8 669 633	12 414 731	21 018 843
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	875 734	319 737	556 935	638 536
Action de Catégorie E de capitalisation	4 674 719	737 133	1 838 964	3 572 888
Action de Catégorie I de distribution (Q)	21 668	49 354	21 842	49 180
Action de Catégorie I de capitalisation	17 216 965	1 777 882	8 227 830	10 767 017
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1 587 138	28 143	1 173 320	441 961
Action de Catégorie S de distribution (M)	500	-	-	500
Action de Catégorie S de capitalisation	1 003	-	-	1 003
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	460	-	-	460
Action de Catégorie X de capitalisation	10 205 235	956 013	1 766 244	9 395 004
US Flexible Equity Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	78 725	18 318	13 546	83 497
Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	39 305	15 774	36 705	18 374
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	189 737	9 228	15 477	183 488
Action de Catégorie A de capitalisation	10 700 567	2 898 053	3 325 271	10 273 349
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	24 198	48 054	61 483	10 769
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	3 041	2 222	-	5 263
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1 127 053	502 234	188 638	1 440 649
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	1 294	22 369	-	23 663
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	126 567	134 445	71 303	189 709
Action de Catégorie AI de capitalisation	176 177	82 813	181 252	77 738
Action de Catégorie C de capitalisation	490 649	53 838	77 588	466 899
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	39 793	22 626	10 695	51 724
Action de Catégorie D de distribution (A)	289	-	-	289
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	94 377	20 994	45 217	70 154
Action de Catégorie D de capitalisation	1 873 703	318 150	921 534	1 270 319
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	872 596	390 634	339 352	923 878
Action de Catégorie E de capitalisation	876 796	209 930	230 457	856 269
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	367 145	103 181	97 062	373 264
Action de Catégorie I de capitalisation	22 695 224	1 564 000	17 204 789	7 054 435
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	807 727	3 078 409	1 208 447	2 677 689
Action de Catégorie X de capitalisation	1 658 306	26 594	1 519 312	165 588
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	448	-	-	448
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	389	-	-	389

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
US Government Mortgage Impact Fund				
Action de Catégorie A de distribution (D)	436 405	8 846	99 167	346 084
Action de Catégorie A de distribution (M)	212 378	3 431	33 228	182 581
Action de Catégorie A de capitalisation	1 171 402	97 630	273 111	995 921
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	461	1	-	462
Action de Catégorie C de distribution (D)	38 325	507	14 869	23 963
Action de Catégorie C de capitalisation	176 786	105 602	71 327	211 061
Action de Catégorie D de distribution (M)	295 587	1 185	51 173	245 599
Action de Catégorie D de capitalisation	2 566 653	79 401	1 625 002	1 021 052
Action de Catégorie E de capitalisation	406 215	77 202	117 799	365 618
Action de Catégorie I de distribution (M)	500	-	-	500
Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	527 881	21 817	549 288	410
Action de Catégorie I de capitalisation	2 142 796	14 798	457 488	1 700 106
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	140 669	255 442	395 639	472
Action de Catégorie SR de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie SR de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	470	19	-	489
Action de Catégorie SR de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	396	-	-	396
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	461	-	-	461
Action de Catégorie X de distribution (M)	500	-	-	500
Action de Catégorie ZI de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie ZI de capitalisation couverte en EUR	509	-	-	509
US Growth Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	60 405	11 975	38 082	34 298
Action de Catégorie A de distribution (T)	-	500	-	500
Action de Catégorie A de capitalisation	1 124 948	279 317	548 738	855 527
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	644 280	139 281	667 468	116 093
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	3 582 387	1 661 254	1 968 851	3 274 790
Action de Catégorie AI de capitalisation	159 390	231 342	176 867	213 865
Action de Catégorie B de distribution (T)	-	500	-	500
Action de Catégorie B de capitalisation	-	500	-	500
Action de Catégorie C de capitalisation	753 126	154 711	136 452	771 385
Action de Catégorie D de distribution (A)	381 644	24 174	99 704	306 114
Action de Catégorie D de capitalisation	555 433	537 059	514 760	577 732
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	731 918	81 459	225 554	587 823
Action de Catégorie E de capitalisation	1 901 423	399 258	616 903	1 683 778
Action de Catégorie I de capitalisation	1 176 834	3 216 080	3 084 155	1 308 759
Action de Catégorie X de capitalisation	500	-	-	500
US Mid-Cap Value Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	511 021	235 336	256 902	489 455
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	62 251	229 585	267 389	24 447
Action de Catégorie C de capitalisation	30 583	18 384	8 014	40 953
Action de Catégorie D de capitalisation	101 485	51 849	92 894	60 440
Action de Catégorie E de capitalisation	103 525	109 882	64 761	148 646
Action de Catégorie I de capitalisation	163 577	2 573 554	734 096	2 003 035
US Sustainable Equity Fund				
Action de Catégorie A de capitalisation	500	-	-	500
Action de Catégorie D de capitalisation	471	-	-	471
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie E de capitalisation	21 327	5 453	5 834	20 946
Action de Catégorie I de capitalisation	471	-	-	471
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	498 500	-	-	498 500
Action de Catégorie ZI de capitalisation	1 003	-	-	1 003

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
World Bond Fund⁽⁴⁾				
Action de Catégorie A de distribution (D)	25 004	940	16 367	9 577
Action de Catégorie A de distribution (M)	163 268	17 329	63 076	117 521
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	5 796	46	-	5 842
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	80 433	15 371	60 158	35 646
Action de Catégorie A de capitalisation	766 837	140 762	226 838	680 761
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	41 211	12 186	17 412	35 985
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	674	-	-	674
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	333 940	48 275	47 200	335 015
Action de Catégorie C de distribution (D)	12 597	199	1 557	11 239
Action de Catégorie D de distribution (M)	72 354	1 965	-	74 319
Action de Catégorie D de capitalisation	1 477 688	674 004	962 329	1 189 363
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	499 185	32 170	45 301	486 054
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	79 722	8 180	64 223	23 679
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1 737 124	209 283	480 459	1 465 948
Action de Catégorie E de capitalisation	517 758	97 138	155 352	459 544
Action de Catégorie I de distribution (A) couverte en EUR	3 816 816	287 691	-	4 104 507
Action de Catégorie I de capitalisation	1 225 750	108 756	112 311	1 222 195
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	-	404	-	404
Action de Catégorie X de capitalisation	2 076 873	160 745	301 331	1 936 287
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CHF	8	2 348 580	5 650	2 342 938
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en DKK	5	-	-	5
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	256 589	19 891	8 034	268 446
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	16 130 892	1 075 172	1 742 503	15 463 561
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NOK	56 300 974	-	-	56 300 974
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	795	-	-	795
World Energy Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	644 013	205 617	186 528	663 102
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	276 803	55 860	134 989	197 674
Action de Catégorie A de distribution (T)	247 785	1 187 522	925 918	509 389
Action de Catégorie A de capitalisation	60 753 831	25 338 863	38 616 252	47 476 442
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1 258 293	1 568 099	1 407 628	1 418 764
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	341 109	38 007	49 083	330 033
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	6 877 542	2 533 912	3 268 313	6 143 141
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	2 707 081	5 237 710	5 352 550	2 592 241
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	10 584 154	3 402 822	5 504 146	8 482 830
Action de Catégorie AI de capitalisation	173 247	36 255	72 448	137 054
Action de Catégorie B de distribution (T)	-	500	-	500
Action de Catégorie B de capitalisation	500	641 257	626 991	14 766
Action de Catégorie C de capitalisation	1 079 209	412 534	380 875	1 110 868
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	1 064 132	480 827	275 348	1 269 611
Action de Catégorie D de distribution (A)	58 267	3 317	18 762	42 822
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	3 066 761	517 087	2 238 383	1 345 465
Action de Catégorie D de capitalisation	5 182 863	1 293 944	2 725 078	3 751 729
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	295 739	19 448	185 922	129 265
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1 157 387	182 147	443 605	895 929
Action de Catégorie E de capitalisation	5 169 201	1 316 315	1 877 879	4 607 637
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2 804 957	1 133 817	744 187	3 194 587
Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	500	-	-	500
Action de Catégorie I de capitalisation	3 035 188	1 436 341	3 691 512	780 017
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	2 721 963	795 665	1 864 736	1 652 892
Action de Catégorie S de capitalisation	361 712	140 300	299 109	202 903
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	149 751	66 665	111 670	104 746
Action de Catégorie X de distribution (T)	500	299 670	5 745	294 425
Action de Catégorie X de capitalisation	508 611	175 316	188 791	495 136

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
World Financials Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	773 843	46 744	185 201	635 386
Action de Catégorie A de distribution (T)	236 761	4 718 737	2 191 543	2 763 955
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	126 375	676 411	426 662	376 124
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	3 091 622	2 902 274	2 331 235	3 662 661
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	13 812 828	14 539 595	12 602 461	15 749 962
Action de Catégorie AI de capitalisation	1 859 256	1 007 677	774 074	2 092 859
Action de Catégorie B de distribution (T)	-	500	-	500
Action de Catégorie B de capitalisation	-	500	-	500
Action de Catégorie C de capitalisation	1 143 679	563 304	342 552	1 364 431
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 958 050	7 269 606	6 623 278	3 604 378
Action de Catégorie E de capitalisation	4 767 002	1 389 120	1 508 733	4 647 389
Action de Catégorie I de capitalisation	18 400 612	4 022 847	6 815 876	15 607 583
Action de Catégorie S de capitalisation	377 778	753 557	354 646	776 689
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	515 823	242 786	147 362	611 247
Action de Catégorie X de distribution (T)	627 165	1 012 931	167 009	1 473 087
Action de Catégorie X de capitalisation	67 105	42 558	31 810	77 853
World Gold Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	212 968	55 067	96 330	171 705
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1 445 747	79 567	218 937	1 306 377
Action de Catégorie A de distribution (T)	330 046	5 699 568	3 327 011	2 702 603
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	357	4 802	-	5 159
Action de Catégorie A de capitalisation	16 491 686	5 137 598	5 498 524	16 130 760
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	2 382 734	2 292 382	3 535 374	1 139 742
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1 936 368	1 113 870	847 400	2 202 838
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	357	-	-	357
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	17 738 818	10 564 992	9 368 626	18 935 184
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	7 588 986	13 533 764	13 891 668	7 231 082
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	117 823	99 202	140 685	76 340
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	14 634 528	13 801 198	12 766 732	15 668 994
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	53 872 033	47 924 092	46 233 843	55 562 282
Action de Catégorie AI de capitalisation	77 837	49 625	78 862	48 600
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	61 106	62 170	35 632	87 644
Action de Catégorie B de distribution (T)	-	16 746	9 774	6 972
Action de Catégorie B de capitalisation	500	1 216 704	1 050 073	167 131
Action de Catégorie C de capitalisation	1 377 313	428 245	446 749	1 358 809
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	3 588 341	1 163 846	1 901 770	2 850 417
Action de Catégorie D de distribution (A)	131 488	84 765	78 645	137 608
Action de Catégorie D de capitalisation	5 361 376	1 790 440	2 229 261	4 922 555
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1 142 881	30 495	244 534	928 842
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	5 695 470	2 394 854	3 516 233	4 574 091
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	532 186	-	33 374	498 812
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	570 286	758 491	574 807	753 970
Action de Catégorie E de capitalisation	6 303 255	2 473 724	2 936 753	5 840 226
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	10 591 299	3 148 671	4 206 756	9 533 214
Action de Catégorie I de capitalisation	5 714 187	8 129 248	9 062 818	4 780 617
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1 623 816	2 084 839	1 630 888	2 077 767
Action de Catégorie S de capitalisation	10 308	-	-	10 308
Action de Catégorie X de distribution (T)	500	-	-	500
Action de Catégorie X de capitalisation	159 069	54 021	101 222	111 868

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
World Healthscience Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	58 739 968	7 281 163	13 652 122	52 369 009
Action de Catégorie A de distribution (T)	465 523	2 485 933	813 429	2 138 027
Action de Catégorie A de capitalisation	97 093 493	22 035 313	27 543 554	91 585 252
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	3 247 763	821 823	1 270 678	2 798 908
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	4 921 454	3 557 151	3 630 207	4 848 398
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	790 745	288 148	255 127	823 766
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	177 840	23 882	21 279	180 443
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	8 384 404	2 687 366	3 343 298	7 728 472
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	6 525 730	1 886 124	2 574 348	5 837 506
Action de Catégorie AI de capitalisation	4 916 109	4 607 258	2 289 384	7 233 983
Action de Catégorie B de distribution (T)	-	9 391	5 196	4 195
Action de Catégorie B de capitalisation	500	1 421 531	975 148	446 883
Action de Catégorie C de capitalisation	7 371 752	1 408 941	1 316 499	7 464 194
Action de Catégorie D de distribution (A)	2 386 091	293 298	1 162 249	1 517 140
Action de Catégorie D de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 807 094	760 823	1 048 295	2 519 622
Action de Catégorie D de capitalisation	17 176 366	2 879 395	5 872 265	14 183 496
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	2 502 100	1 225 092	2 035 416	1 691 776
Action de Catégorie E de capitalisation	35 241 821	6 609 634	8 260 703	33 590 752
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2 064 239	2 287 422	846 210	3 505 451
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	75 302	4 254	13 929	65 627
Action de Catégorie I de capitalisation	93 690 700	25 920 281	33 877 547	85 733 434
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	5 918 084	4 542 884	3 498 641	6 962 327
Action de Catégorie S de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	500	-	500
Action de Catégorie S de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	374	-	374
Action de Catégorie S de capitalisation	5 046 674	2 035 388	4 208 725	2 873 337
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en CHF	-	416	-	416
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	787 876	916 959	441 459	1 263 376
Action de Catégorie X de distribution (T)	699 770	1 470 943	255 666	1 915 047
Action de Catégorie X de capitalisation	411 629	731 205	222 196	920 638
World Mining Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	1 038 488	92 511	210 096	920 903
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	236 348	23 515	56 552	203 311
Action de Catégorie A de distribution (T)	182 256	573 809	441 038	315 027
Action de Catégorie A de capitalisation	57 946 270	9 618 092	16 542 083	51 022 279
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	2 916 520	1 218 380	1 718 038	2 416 862
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	868 347	104 712	240 373	732 686
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	12 957 042	1 385 869	2 255 687	12 087 224
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	2 101 422	545 174	1 785 423	861 173
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	3 503 799	685 055	1 809 674	2 379 180
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	8 705 028	2 226 175	3 166 663	7 764 540
Action de Catégorie AI de capitalisation	34 080	51 774	37 747	48 107
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	7 465	11 341	11 240	7 566
Action de Catégorie B de distribution (T)	-	5 497	3 516	1 981
Action de Catégorie B de capitalisation	500	706 866	658 061	49 305
Action de Catégorie C de capitalisation	633 562	100 525	151 096	582 991
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	2 587 373	354 922	726 495	2 215 800
Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2 021 257	236 181	1 034 229	1 223 209
Action de Catégorie D de capitalisation	2 654 966	2 678 419	3 258 718	2 074 667
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	700 541	26 952	203 354	524 139
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	4 046 207	263 890	546 365	3 763 732
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	1 796	-	-	1 796
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	73 639	29 239	43 986	58 892
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	155 892	26 794	85 530	97 156
Action de Catégorie E de capitalisation	3 501 673	403 733	858 507	3 046 899
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	6 984 126	1 380 720	1 541 165	6 823 681
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	252 336	17 324	231 817	37 843
Action de Catégorie I de capitalisation	3 362 046	1 498 364	3 149 185	1 711 225
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	569 360	1 045 391	1 398 390	216 361
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	721 233	39 295	758 878	1 650
Action de Catégorie S de capitalisation	133 264	-	88 724	44 540
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	67 576	-	24 936	42 640
Action de Catégorie X de distribution (T)	27 956	371 606	63 631	335 931
Action de Catégorie X de capitalisation	201 656	43 548	71 470	173 734
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	537	-	-	537

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation (non auditée)

Pour l'exercice allant du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 suite

	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation en fin d'exercice
World Real Estate Securities Fund				
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	22 349	-	-	22 349
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	281 233	31 133	68 428	243 938
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	136	1 574	818	892
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	31 424	28 527	23 572	36 379
Action de Catégorie A de distribution (T)	21 297	56 196	40 787	36 706
Action de Catégorie A de capitalisation	3 573 360	424 722	1 288 871	2 709 211
Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	500	-	-	500
Action de Catégorie D de capitalisation	1 100 618	512 011	282 562	1 330 067
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	52 591	-	31 500	21 091
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	-	806	172	634
Action de Catégorie E de capitalisation	770 796	103 065	159 527	714 334
Action de Catégorie X de distribution (Q)	5 663	23 483	219	28 927
Action de Catégorie X de distribution (T)	319 989	812 894	137 697	995 186
Action de Catégorie X de capitalisation	3 231 833	2 557 091	570 043	5 218 881
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	130 033	9 744	22 307	117 470
World Technology Fund				
Action de Catégorie A de distribution (A)	1 666 883	586 869	201 210	2 052 542
Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	216 964	121 083	269 219	68 828
Action de Catégorie A de distribution (T)	7 232 895	31 089 121	16 629 602	21 692 414
Action de Catégorie A de capitalisation	76 370 734	35 318 853	40 978 457	70 711 130
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	3 947 397	5 671 211	6 447 275	3 171 333
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	3 979 378	9 557 348	8 970 157	4 566 569
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	425 123	308 898	178 970	555 051
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	20 740 372	9 129 886	8 623 902	21 246 356
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	2 573 017	1 357 667	1 565 979	2 364 705
Action de Catégorie AI de capitalisation	2 243 180	1 892 729	1 741 654	2 394 255
Action de Catégorie B de distribution (T)	-	1 259 583	383 747	875 836
Action de Catégorie B de capitalisation	500	9 105 117	7 200 033	1 905 584
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	-	737	-	737
Action de Catégorie C de capitalisation	3 619 318	655 780	792 851	3 482 247
Action de Catégorie D de capitalisation	14 984 853	4 561 989	6 203 153	13 343 689
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	540 221	430 178	342 850	627 549
Action de Catégorie E de capitalisation	23 122 382	3 616 694	5 934 208	20 804 868
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2 135 416	1 943 084	1 542 595	2 535 905
Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	126	-	-	126
Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	108 006	920	38 958	69 968
Action de Catégorie I de capitalisation	20 240 909	3 083 610	4 982 303	18 342 216
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	72 012	11 043	39 636	43 419
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	4 312 240	800 220	822 143	4 290 317
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	7 512 289	9 757 440	8 913 584	8 356 145
Action de Catégorie X de distribution (T)	964 134	1 527 204	340 868	2 150 470
Action de Catégorie X de capitalisation	195 250	121 593	179 376	137 467

AI Innovation Fund⁽²⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (USD)	% de l'actif net			Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES							
Australie							
1 358	Pro Medicus	264 331	1,05				
Canada							
3 027	Celestica	628 920	2,51				
2 308	Thomson Reuters	410 455	1,63				
		1 039 375	4,14				
Îles Caïmans							
4 000	Alchip Technologies	526 608	2,10				
3 174	Credo Technology	404 558	1,61				
1 881	Fabrinet	655 848	2,61				
		1 587 014	6,32				
Allemagne							
4 247	Siemens Energy	447 073	1,78				
Israël							
4 373	Tower Semiconductor	262 839	1,05				
Japon							
7 800	Advantest	602 768	2,40				
15 000	Hitachi	404 948	1,62				
2 600	Nintendo	234 180	0,93				
7 500	SoftBank	808 144	3,22				
		2 050 040	8,17				
Singapour							
6 847	Flex	371 689	1,48				
Corée du Sud							
7 068	Doosan Enerbility	312 876	1,25				
Taiwan							
8 000	Elite Material	316 671	1,26				
2 934	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR [*]	681 744	2,71				
		998 415	3,97				
				États-Unis			
				3 016	Advanced Micro Devices	494 081	1,97
				2 791	Alphabet	589 347	2,35
				1 115	AppLovin	535 880	2,13
				3 999	Arista Networks, Inc.	544 844	2,17
				5 148	Astera Labs	947 232	3,77
				6 471	Broadcom	1 936 188	7,71
				1 140	Cadence Design Systems	399 673	1,59
				5 939	Chime Financial Inc 'A'	157 205	0,63
				3 319	Cloudflare	689 954	2,75
				776	Constellation Energy	241 266	0,96
				664	Intuit	442 490	1,76
				2 154	Meta Platforms	1 592 646	6,34
				2 971	Microsoft	1 499 790	5,97
				391	Monolithic Power Systems	332 882	1,33
				13 510	NVIDIA	2 360 872	9,40
				4 317	Oracle	995 975	3,97
				2 683	Palantir Technologies	417 824	1,66
				6 640	Pure Storage	527 415	2,10
				4 304	Rubrik Inc 'A'	395 021	1,57
				4 746	Snowflake	1 119 534	4,46
				3 497	Tempus AI Inc	253 323	1,01
				1 080	Tesla	370 948	1,48
				10 554	Unity Software	413 506	1,65
						17 257 896	68,73
				Total des actions ordinaires		24 591 548	97,94
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		24 591 548	97,94
				Total du portefeuille		24 591 548	97,94
				Autres éléments de l'actif net		517 017	2,06
				Total de l'actif net (USD)		25 108 565	100,00

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	92 395	USD	11 809	BNY Mellon	12/09/2025	48
USD	937	HKD	7 320	BNY Mellon	12/09/2025	(1)
Plus-value nette non réalisée						47
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	15 830	USD	12 348	BNY Mellon	12/09/2025	(19)
USD	980	SGD	1 258	BNY Mellon	12/09/2025	-
Moins-value nette non réalisée						(19)
Total des plus-values nettes non réalisées (Exposition sous-jacente - 26 090 USD)						28

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

AI Innovation Fund⁽²⁾ suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Technologie	63,73
Communication	17,32
Industrie	12,51
Biens de consommation cycliques	2,41
Biens de consommation non cycliques	1,01
Services publics	0,96
Autres éléments de l'actif net	2,06
	100,00

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asia Pacific Bond Fund⁽⁴⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (USD)	% de l'actif net			Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				1 085 000 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2025-1 4.634% 15/5/2057	709 276	0,60
ACTIONS ORDINAIRES				1 450 000 AUD	Latitude Australia Credit Card Master Trust Series 2025-1 4.705% 23/11/2037	948 430	0,80
Îles Caïmans				985 000 AUD	Latitude Australia Credit Card Master Trust Series 2025-1 4.955% 23/11/2037	646 583	0,55
17 470	Sunac China	3 393	0,00	419 655 AUD	Liberty Series 2024-1Auto 4.758% 25/5/2032	275 208	0,23
Total des actions ordinaires		3 393	0,00	550 000 AUD	Liberty Series 2025-1 4.658% 25/9/2056	360 445	0,30
OBLIGATIONS				500 000 AUD	Lonsdale Finance Pty Ltd 5.5% 19/11/2031	336 491	0,29
Australie				1 500 000 USD	Macquarie 2.871% 14/1/2033 [*]	1 340 938	1,13
550 000 AUD	AFG 2025-1NC Trust 4.768% 10/7/2056	360 937	0,30	370 000 AUD	Macquarie Bank 5.423% 20/2/2035	244 987	0,21
600 000 USD	APA Infrastructure Ltd 5.125% 16/9/2034	602 719	0,51	600 000 USD	Macquarie Bank Ltd 5.642% 13/8/2036	604 679	0,51
410 000 AUD	Arc Infrastructure Wa 6.018% 27/5/2031	279 466	0,24	1 130 000 AUD	Macquarie Bank Ltd 6.146% 29/5/2040	764 454	0,65
200 000 AUD	Aurizon Holdings Ltd 6.3% 16/5/2055	134 061	0,11	835 782 AUD	Metro Finance 2024-1 Trust 4.815% 17/9/2030	548 515	0,46
200 000 AUD	Aurizon Network 6.1% 12/9/2031	136 746	0,12	1 566 680 AUD	Metro Finance 2025-1 Trust 4.735% 15/10/2031	1 028 528	0,87
350 000 AUD	Ausgrid Finance Pty Ltd 5.408% 28/3/2031	234 911	0,20	500 000 AUD	Metro Finance 2025-1 Trust 5.115% 15/10/2031	329 561	0,28
300 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty Ltd 3.75% 8/5/2035	350 406	0,29	500 000 AUD	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 4.668% 13/5/2057	328 146	0,28
500 000 AUD	AusNet Services Holdings Pty Ltd 5.884% 12/2/2055	331 385	0,28	600 000 USD	National Australia Bank 3.347% 12/1/2037	539 261	0,46
250 000 AUD	Australia & New Zealand Banking 5.67% 16/1/2034	167 165	0,14	1 045 000 AUD	National Australia Bank Ltd 5.774% 30/7/2040	691 335	0,58
480 000 AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5.691% 14/8/2040	315 005	0,27	800 000 USD	National Australia Bank Ltd 5.902% 14/1/2036 [*]	832 263	0,70
610 000 AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 6.171% 14/8/2045	408 013	0,34	930 000 AUD	NSW Electricity Networks Finance Pty Ltd 5.785% 11/3/2055	613 182	0,52
200 000 AUD	Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd 5.95% 16/6/2055	133 630	0,11	400 000 AUD	Pacific National Finance 3.7% 24/9/2029 [*]	244 434	0,21
300 000 AUD	Australian Rail Track 5.598% 12/6/2031	203 653	0,17	530 000 AUD	Pacific National Finance Pty Ltd 7.585% 11/12/2054 [*]	348 847	0,29
200 000 AUD	Australian Unity Healthcare Property Trust 6.781% 8/11/2029	136 711	0,12	368 354 AUD	Panorama Auto Trust 2024-3 4.765% 15/9/2032	241 949	0,21
600 000 USD	Commonwealth Bank of Australia 3.784% 14/3/2032 [*]	563 878	0,48	783 622 AUD	Panorama Auto Trust 2025-1 4.535% 15/3/2033	513 480	0,43
350 000 AUD	ElectraNet Pty Ltd 5.304% 10/7/2031	233 307	0,20	561 909 AUD	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 4.88% 12/11/2065	369 621	0,31
361 285 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 4.645% 18/2/2056	237 320	0,20	761 249 AUD	Pepper SPARKZ Trust No. 9 4.565% 15/1/2033	497 995	0,42
500 000 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 4.915% 18/2/2056	329 186	0,28	200 000 AUD	Perth Airport 5.6% 5/3/2031	135 003	0,11
200 000 AUD	Flight Centre Travel Group Ltd 2.5% 3/9/2032	133 756	0,11	450 000 AUD	QBE Insurance Group Ltd 6.305% 25/8/2036	297 545	0,25
320 000 AUD	Household Capital 2025-1 RMBS 0% 21/7/2087	209 221	0,18	305 617 AUD	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 4.985% 6/3/2056	201 078	0,17
440 000 AUD	Insurance Australia Group Ltd 5.394% 15/6/2037	286 977	0,24	1 159 359 AUD	RESIMAC Premier Series 2025-1 4.68% 12/9/2056	761 060	0,64
418 344 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 4.868% 13/11/2055	275 203	0,23	300 000 EUR	Transurban Finance Co Pty Ltd 4.143% 17/4/2035	359 826	0,30

^{*}Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asia Pacific Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
500 000 AUD	Transurban Queensland Finance Pty Ltd 5.5% 2/9/2032	333 863	0,28	Îles Caïmans			
900 000 AUD	Triton Bond Trust 2025-1 in respect of Series 1 4.58% 12/3/2057	589 325	0,50	500 000 USD	AI Rajhi Sukuk Ltd 6.25% 21/7/2030	506 892	0,43
200 000 USD	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	179 168	0,15	700 000 USD	BSF Finance 5.761% 3/9/2035	698 842	0,59
300 000 USD	Westpac Banking 3.02% 18/11/2036	267 024	0,23	800 000 USD	Emirates Reit Sukuk III Ltd 7.5% 12/12/2028	812 000	0,69
800 000 USD	Westpac Banking 4.11% 24/7/2034	782 840	0,66	250 000 SGD	ESR 5.65% 2/3/2026	194 556	0,16
300 000 AUD	Westpac Banking 5.463% 3/4/2034	200 183	0,17	200 000 USD	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	4 000	0,00
200 000 AUD	Westpac Banking 5.754% 3/4/2034	135 446	0,11	400 000 USD	FWD 6.675% 1/2/2026	400 880	0,34
700 000 AUD	Westpac Banking Corp 5.351% 12/2/2035	466 377	0,39	300 000 USD	FWD 8.045% 15/12/2025	302 301	0,25
800 000 AUD	Westpac Banking Corp 5.815% 4/6/2040	531 375	0,45	95 000 USD	Global Aircraft Leasing Co Ltd 8.75% 1/9/2027	98 096	0,08
		24 662 377	20,82	110 000 USD	Grab Holdings Ltd 0% 15/6/2030	115 569	0,10
	Bermudes			200 000 USD	Haidilao International 2.15% 14/1/2026	198 059	0,17
300 000 USD	CBQ Finance Ltd 5.662% 16/7/2030	301 752	0,26	400 000 USD	Meituan 0% 27/4/2028	392 100	0,33
200 000 USD	China Oil & Gas 4.7% 30/6/2026	198 922	0,17	850 000 USD	MTR Corp CI Ltd 5.625% 24/9/2035	873 906	0,74
525 000 USD	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 2/7/2035	551 216	0,46	900 000 USD	QIC Cayman Ltd 6.15% 10/4/2031	906 601	0,77
200 000 USD	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	190 500	0,16	300 000 USD	QNB Finance Ltd 5.407% 4/3/2030	302 103	0,25
		1 242 390	1,05	1 100 000 USD	Riyad Sukuk Ltd 6.209% 14/7/2035	1 117 730	0,94
	Îles Vierges britanniques					6 923 635	5,84
200 000 USD	CAS Capital No 1 4% 12/7/2026	197 500	0,17	Hong Kong			
400 000 USD	Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	397 752	0,33	500 000 SGD	AIA Group Ltd 3.58% 11/6/2035	411 243	0,35
210 000 USD	Central Plaza Development Ltd 6.8% 7/4/2029	215 003	0,18	250 000 USD	Bank of East Asia 6.75% 27/6/2034	259 360	0,22
330 000 USD	Central Plaza Development Ltd 7.15% 21/3/2028	340 129	0,29	400 000 USD	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027	410 130	0,35
255 000 USD	Chang Development International Ltd 6.25% 26/3/2028	260 189	0,22			1 080 733	0,92
200 000 USD	Elect Global Investments Ltd 4.85% 29/9/2025	140 728	0,12	Inde			
400 000 USD	Elect Global Investments Ltd 7.2% 11/9/2030	407 318	0,34	1 394 400 USD	Adani International Container Terminal Pvt 3% 16/2/2031	1 270 145	1,07
600 000 USD	Estate Sky Ltd 10.5% 21/5/2028*	591 000	0,50	475 000 USD	Axis Bank 4.1% 8/9/2026	466 835	0,39
340 000 USD	Five Holding Ltd., Reg. S 9.375% 3/10/2028	356 502	0,30	1 200 000 USD	HDFC Bank 3.7% 25/8/2026	1 175 436	0,99
200 000 EUR	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	231 531	0,19	200 000 USD	IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032	205 000	0,17
2 000 000 HKD	Happy Ever Holdings Ltd 0.5% 16/7/2030	250 560	0,21	200 000 USD	Muthoot Finance Ltd 6.375% 23/4/2029	201 784	0,17
2 000 000 CNH	Huafa 2024 I 6% 30/6/2027	292 968	0,25	825 000 USD	Muthoot Finance Ltd 6.375% 2/3/2030	826 939	0,70
4 000 000 HKD	Link CB 4.5% 12/12/2027	528 280	0,45	800 000 EUR	Power Finance 1.841% 21/9/2028	894 305	0,75
350 000 USD	Nan Fung Treasury III 5% 27/9/2025	250 149	0,21	600 000 USD	Power Finance 3.75% 6/12/2027*	591 621	0,50
200 000 USD	Studio City Finance 5% 15/1/2029	189 904	0,16	300 000 USD	Power Finance 3.9% 16/9/2029	293 739	0,25
200 000 EUR	Talent Yield Euro 1% 24/9/2025	232 873	0,20	800 000 USD	REC 3.875% 7/7/2027	792 124	0,67
		4 882 386	4,12	600 000 USD	Reliance Industries 2.875% 12/1/2032*	542 850	0,46
				750 000 USD	Reliance Industries 3.625% 12/1/2052	543 337	0,46
				188 480 USD	SAEL LTD GROUP ISSUERS 7.8% 31/7/2031	190 954	0,16
				250 000 USD	Sammaan Capital Ltd 8.95% 28/8/2028	249 231	0,21
				850 000 USD	Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/8/2031	766 573	0,65

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asia Pacific Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
600 000 USD	Varanasi Aurangabad Nh-2 Tollway Pvt Ltd 5.9% 28/2/2034*	625 980	0,53	400 000 USD	Nomura Holdings Inc 7% 15/7/2030	411 380	0,35
		9 636 853	8,13	450 000 EUR	NTT Finance Corp 3.678% 16/7/2033	531 986	0,45
	Indonésie			500 000 USD	NTT Finance Corp 5.502% 16/7/2035*	512 504	0,43
900 000 USD	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	877 096	0,74	300 000 EUR	Rakuten 4.25% 22/4/2027	339 156	0,29
250 000 SGD	Ciputra Development Tbk PT 6% 2/2/2026	194 005	0,17	200 000 USD	Rakuten 5.125% 22/4/2026	198 982	0,17
1 000 000 USD	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032	1 018 125	0,86	200 000 USD	SoftBank 7% 8/7/2031	206 054	0,17
300 000 USD	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052	306 799	0,26	325 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	387 347	0,33
461 816 USD	Garuda Indonesia Persero 6.5% 28/12/2031	376 380	0,32	400 000 USD	SoftBank Group Corp 7.25% 10/7/2032	408 687	0,34
200 000 USD	Indofood CBP Sukses Makmur 4.745% 9/6/2051	171 398	0,14	200 000 USD	Sumitomo Life Insurance 5.875% 18/1/2034	204 975	0,17
200 000 USD	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.541% 27/4/2032	185 875	0,16	600 000 USD	Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd 5.236% 1/5/2030	618 369	0,52
300 000 EUR	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/1/2037	356 767	0,30	400 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5.421% 15/4/2030	401 386	0,34
200 000 USD	Krakatau Posco 6.375% 11/6/2027	203 314	0,17	1 700 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5.556% 8/7/2031	1 709 265	1,44
200 000 USD	Krakatau Posco 6.375% 11/6/2029	205 566	0,17	400 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5.776% 13/7/2033	424 543	0,36
600 000 USD	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	609 000	0,52	500 000 USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 5.05% 13/3/2035	503 735	0,43
900 000 USD	Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5.25% 21/5/2030	923 063	0,78			11 792 040	9,95
200 000 USD	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	195 573	0,16		Macao		
200 000 USD	PT Tower Bersama Infrastructure 2.75% 20/1/2026	198 375	0,17	200 000 USD	Tai Fung Bank Ltd 7.75% 18/6/2030	199 950	0,17
1 050 000 USD	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.05% 11/5/2026	1 032 281	0,87		Malaisie		
		6 853 617	5,79	335 000 USD	AFFIN Bank Bhd 5.112% 4/6/2030	342 202	0,29
	Irlande				Île Maurice		
300 000 USD	SMBC Aviation Capital Finance DAC 5.1% 1/4/2030	307 368	0,26	200 000 USD	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	198 907	0,17
	Japon			400 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	403 321	0,34
200 000 USD	Asahi Mutual Life Insurance 4.1% 27/1/2031	187 475	0,16	500 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028*	510 085	0,43
400 000 USD	Asahi Mutual Life Insurance 6.9% 26/1/2028*	416 043	0,35	265 650 USD	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	262 495	0,22
400 000 USD	Fukoku Mutual Life Insurance 6.8% 14/11/2033	431 871	0,36	303 310 USD	India Green Power 4% 22/2/2027	296 004	0,25
1 000 000 USD	Hokkaido Electric Power Co Inc 4.587% 4/9/2030	1 005 221	0,85	470 000 USD	India Vehicle Finance 5.85% 25/3/2029	473 802	0,40
450 000 USD	Marubeni 1.577% 17/9/2026	437 250	0,37			2 144 614	1,81
375 000 USD	Marubeni Corp 5.383% 1/4/2035	384 702	0,32		Mongolie		
200 000 USD	Meiji Yasuda Life Insurance Co 5.1% 26/4/2048	201 895	0,17	200 000 USD	Development Bank of Mongolia LLC 8.5% 3/7/2028	203 475	0,17
1 500 000 USD	Mizuho Financial Group Inc 5.623% 8/7/2031	1 513 044	1,28		Pays-Bas		
200 000 USD	Nippon Life Insurance Co 2.75% 21/1/2051	179 062	0,15	400 000 USD	Prosus 4.987% 19/1/2052	315 368	0,26
200 000 USD	Nippon Life Insurance Co 2.9% 16/9/2051	177 108	0,15	400 000 USD	Royal Capital 5% 5/2/2026	399 000	0,34
						714 368	0,60
					Nouvelle-Zélande		
				600 000 USD	ANZ Bank New Zealand Ltd 5.898% 10/7/2034	623 168	0,53
				770 000 AUD	ANZ Holdings New Zealand Ltd 6.637% 18/10/2030	527 792	0,44

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asia Pacific Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
600 000 USD	Bank of New Zealand 5.698% 28/1/2035	619 167	0,52	225 000 USD	LG Energy Solution Ltd 6.069% 2/4/2030	228 330	0,19
700 000 AUD	Contact Energy Ltd 5.414% 3/12/2031	467 728	0,40	800 000 USD	NH Investment & Securities Co Ltd 4.75% 10/7/2030	809 223	0,68
		2 237 855	1,89	550 000 USD	NongHyup Bank 5.174% 22/7/2027	553 327	0,47
	Philippines			400 000 USD	Shinhan Card 1.375% 23/6/2026	390 812	0,33
600 000 USD	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	595 725	0,50	340 000 USD	Shinhan Card 5.5% 12/3/2029*	351 859	0,30
295 000 USD	Philippine National Bank 4.85% 23/10/2029	298 643	0,25	200 000 USD	Shinhan Financial 2.875% 12/5/2026	196 883	0,17
300 000 USD	Rizal Commercial Banking Corp 5.375% 29/1/2030	307 936	0,26	403 000 USD	SK Hynix 2.375% 19/1/2031	361 181	0,30
		1 202 304	1,01	600 000 USD	SK Hynix 6.5% 17/1/2033*	658 101	0,56
	Arabie saoudite			200 000 USD	SK On 5.375% 11/5/2026	201 249	0,17
850 000 USD	Saudi Awwal Bank 5.947% 4/9/2035	855 628	0,72	200 000 USD	Tongyang Life Insurance Co Ltd 6.25% 7/5/2035	208 603	0,17
	Singapour			700 000 USD	Woori Bank 6.375% 24/7/2029*	720 711	0,61
500 000 USD	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	515 938	0,44	200 000 USD	Woori Card 1.75% 23/3/2026	196 906	0,17
500 000 SGD	Equinix Asia Financing Corp Pte Ltd 2.9% 15/9/2032	388 626	0,33			11 333 594	9,56
1 000 000 SGD	Equinix Asia Financing Corp Pte Ltd 3.5% 15/3/2030	804 489	0,68		Sri Lanka		
250 000 SGD	Frasers Centrepoint Trust 3.98% 2/7/2030	197 110	0,17	200 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/3/2033	167 000	0,14
250 000 USD	GLP 4.5% 17/5/2026	166 250	0,14	250 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	179 688	0,15
200 000 USD	Great Eastern Life Assurance Co Ltd 5.398% 22/1/2032	201 125	0,17	292 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028	278 495	0,24
250 000 SGD	OUE REIT Treasury Pte Ltd 3.9% 26/9/2031	206 229	0,17			625 183	0,53
250 000 SGD	OUE REIT Treasury Pte Ltd 4.1% 14/6/2027	200 757	0,17		Thaïlande		
500 000 SGD	Singapore Technologies Telemedia 4.1% 2/7/2027	395 046	0,33	300 000 USD	Bangkok Bank 3.466% 23/9/2036	272 668	0,23
		3 075 570	2,60	700 000 USD	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	699 387	0,59
	Corée du Sud			750 000 USD	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	744 562	0,63
250 000 USD	Busan Bank 3.625% 25/7/2026	247 814	0,21	900 000 USD	Minor International 2.7% 19/4/2026	889 312	0,75
200 000 USD	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	196 283	0,16	700 000 USD	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	687 414	0,58
1 000 000 USD	Hanwha Life Insurance Co Ltd 6.3% 24/6/2055	1 042 250	0,88	600 000 USD	Muangthai Capital PCL 6.875% 30/9/2028*	605 822	0,51
350 000 USD	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029	357 388	0,30	350 000 USD	Muangthai Capital PCL 7.55% 21/7/2030	360 937	0,31
665 000 USD	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029	692 651	0,58	200 000 USD	Thaioil Treasury Center 2.5% 18/6/2030	180 363	0,15
700 000 USD	KB Capital 1.5% 28/10/2025	696 682	0,59			4 440 465	3,75
600 000 USD	KB Kookmin Card 1.5% 13/5/2026	587 418	0,49		Émirats arabes unis		
300 000 USD	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026	295 125	0,25	425 000 USD	Aldar Properties PJSC 6.623% 15/4/2055	442 831	0,37
415 000 USD	KODIT Global 2023-1 4.954% 25/5/2026	416 500	0,35	600 000 USD	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.9% 9/9/2050	447 750	0,38
650 000 USD	Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030*	587 870	0,50	550 000 USD	Emirates NBD Bank PJSC 5.474% 22/1/2030	555 073	0,47
300 000 USD	Korea Housing Finance 4.625% 24/2/2033	300 578	0,25	650 000 AUD	Emirates NBD Bank PJSC 5.913% 18/6/2035	443 149	0,37
400 000 USD	Korea Ocean Business Corp 5.255% 24/7/2029	402 916	0,34	500 000 USD	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.374% 22/1/2030	503 563	0,43
225 000 USD	LG Energy Solution Ltd 5.375% 2/4/2030	230 518	0,20				
400 000 USD	LG Energy Solution Ltd 5.5% 2/7/2034	402 416	0,34				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asia Pacific Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
600 000 USD	NBK Tier 1 Ltd 3.625% 24/8/2026	586 197	0,50				
250 000 USD	Ruwais Power Co PJSC 6% 31/8/2036	259 895	0,22				
		3 238 458	2,74				
	Royaume-Uni						
300 000 USD	Biocon Biologics Global Plc 6.67% 9/10/2029	282 570	0,24				
250 000 USD	HSBC 7.399% 13/11/2034	282 219	0,24				
300 000 AUD	HSBC Holdings Plc 4.768% 28/8/2031	196 935	0,17				
300 000 USD	HSBC Holdings Plc 5.385% 3/3/2029	301 274	0,25				
1 140 000 AUD	HSBC Holdings Plc 5.642% 28/8/2036	750 085	0,63				
525 000 USD	HSBC Holdings Plc 5.951% 13/5/2031	539 720	0,46				
795 000 USD	HSBC Holdings Plc 7.05% 5/6/2030	822 122	0,69				
500 000 SGD	Prudential Funding Asia Plc 3.8% 22/5/2035	423 244	0,36				
800 000 USD	Standard Chartered 4.644% 1/4/2031	804 000	0,68				
2 000 000 HKD	Standard Chartered Plc 3.41% 14/8/2029	257 028	0,22				
450 000 USD	Standard Chartered Plc 5.614% 21/1/2029	453 071	0,38				
300 000 USD	Standard Chartered Plc 6.062% 13/5/2031	305 835	0,26				
500 000 SGD	Swiss RE Subordinated Finance Plc 3.75% 26/3/2031	407 303	0,34				
475 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.475% 24/7/2030	471 159	0,40				
200 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	206 248	0,17				
		6 502 813	5,49				
	États-Unis						
300 000 USD	Citigroup Global Markets Holdings Inc 0% 10/10/2028	343 641	0,29				
500 000 USD	Hanwha Futureproof Corp 4.75% 30/4/2028	508 399	0,43				
1 500 000 USD	Hyundai Capital America 5.718% 27/3/2030 [*]	1 511 136	1,28				
810 000 AUD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 6.043% 17/6/2055	538 721	0,45				
		2 901 897	2,45				
	Total des obligations	107 399 775	90,66				
	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	107 403 168	90,66				
					Autres valeurs mobilières		
					OBLIGATIONS		
					Jersey		
200 000 USD	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 18/8/2028 ^{**}	201 460	0,17				
					Île Maurice		
513 755 USD	Acropolis Trade and Investments Ltd 11.035% 2/4/2028 ^{**}	532 404	0,45				
					Pays-Bas		
1 000 000 USD	AM Green Power B.V. 0% 31/3/2027 ^{**}	977 500	0,83				
700 000 USD	BNP Paribas Issuance BV 7.497% 25/6/2030 ^{**}	700 000	0,59				
600 000 USD	BNP Paribas Issuance BV 4.504% 25/6/2030 ^{**}	600 000	0,51				
		2 277 500	1,93				
					Singapour		
300 000 USD	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd 5.676% 11/4/2045 ^{**}	299 850	0,25				
795 027 USD	Continuum Energy PTE 5% 13/9/2027 ^{**}	795 027	0,67				
		1 094 877	0,92				
	Total des obligations	4 106 241	3,47				
	Total des autres valeurs mobilières	4 106 241	3,47				
	Total du portefeuille	111 509 409	94,13				
	Autres éléments de l'actif net	6 954 587	5,87				
	Total de l'actif net (USD)	118 463 996	100,00				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{**}Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asia Pacific Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
AUD	160 000	USD	104 439	Barclays	17/09/2025	180
AUD	550 000	USD	358 754	Bank of America	17/09/2025	876
AUD	290 000	USD	188 311	HSBC Bank	17/09/2025	1 312
EUR	295 000	USD	347 501	Goldman Sachs	17/09/2025	(2 890)
EUR	330 000	USD	386 773	Bank of America	17/09/2025	(1 275)
GBP	204 760	USD	275 024	Barclays	17/09/2025	817
HKD	2 100 000	USD	269 526	Barclays	17/09/2025	31
HKD	3 000 000	USD	384 572	Goldman Sachs	17/09/2025	510
INR	32 600 000	USD	378 300	Bank of America	17/09/2025	(9 079)
INR	83 400 000	USD	951 403	BNP Paribas	17/09/2025	(6 832)
INR	81 000 000	USD	905 756	HSBC Bank	18/06/2026	(3 794)
SGD	260 000	USD	204 829	Citibank	17/09/2025	(2 238)
SGD	280 000	USD	219 375	Deutsche Bank	17/09/2025	(1 200)
SGD	540 000	USD	422 155	Société Générale	17/09/2025	(1 390)
SGD	250 000	USD	195 532	Goldman Sachs	17/09/2025	(733)
SGD	260 000	USD	202 805	HSBC Bank	17/09/2025	(214)
SGD	1 000 000	USD	780 964	Barclays	17/09/2025	(1 770)
SGD	310 000	USD	242 129	Bank of America	17/09/2025	(578)
USD	533 935	HKD	4 150 000	Goldman Sachs	17/09/2025	1 239
USD	16 550 105	AUD	25 332 000	HSBC Bank	17/09/2025	(13 799)
USD	702 458	EUR	610 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(10 128)
USD	916 822	AUD	1 400 000	State Street	17/09/2025	1 400
USD	999 086	EUR	860 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(5 543)
USD	586 897	SGD	750 000	HSBC Bank	17/09/2025	2 501
USD	277 466	GBP	204 760	Barclays	17/09/2025	1 625
USD	886 751	HKD	6 905 000	HSBC Bank	17/09/2025	422
USD	156 400	JPY	22 404 743	HSBC Bank	17/09/2025	3 827
USD	3 803 559	SGD	4 863 305	BNP Paribas	17/09/2025	14 096
USD	2 010 256	EUR	1 737 800	Barclays	17/09/2025	(19 796)
USD	272 640	CNH	1 945 000	Citibank	17/09/2025	(742)
USD	1 348 794	INR	116 000 000	Citibank	17/09/2025	35 001
USD	65 064	AUD	100 000	BNP Paribas	17/09/2025	(324)
USD	523 374	EUR	445 000	HSBC Bank	17/09/2025	3 538
USD	1 188 773	SGD	1 510 000	Société Générale	17/09/2025	12 188
USD	328 883	AUD	500 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	1 947
USD	32 747	AUD	50 000	Bank of America	17/09/2025	53
USD	2 417 408	AUD	3 700 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(1 921)
USD	537 864	SGD	685 000	Barclays	17/09/2025	4 117
USD	1 324 827	AUD	2 000 000	Société Générale	17/09/2025	17 082
USD	236 391	EUR	200 000	Bank of America	17/09/2025	2 756
USD	936 342	INR	83 400 000	BNP Paribas	18/06/2026	7 655
USD	255 626	HKD	2 000 000	Bank of America	17/09/2025	(1 095)
Plus-value nette non réalisée						27 832
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	180 020	USD	209 910	BNY Mellon	12/09/2025	317
Plus-value nette non réalisée						317
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
SEK	47 309	USD	4 936	BNY Mellon	12/09/2025	52
Plus-value nette non réalisée						52
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 43 851 987 USD)						28 201

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
(41)	AUD	Australian 10 Year Bond	Septembre 2025	3 045 011	(2 685)
38	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	4 345 656	1 781

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asia Pacific Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
10	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	1 166 562	312
(4)	EUR	Euro BOBL	Décembre 2025	551 361	420
(16)	EUR	Euro Bund	Décembre 2025	2 400 014	3 735
121	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	25 227 554	(7 563)
171	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	18 707 133	(5 344)
Total				55 443 291	(9 344)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	65 000 000 JPY	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Softbank ; et verse un taux fixe de 1 %	Barclays	20/06/2030	1 662	23 051
CDS	(500 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Sands China ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	501	(12 430)
CDS	(600 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Sands China ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	1 992	(14 915)
CDS	1 000 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République socialiste du Vietnam ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(28 713)	(7 813)
Total (USD Exposition sous-jacente - 2 495 931 USD)					(24 558)	(12 107)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
(13)	Vente	US Long Bond	Exchange Traded	110 USD	26/09/2025	4 855	(2 438)
(57)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	108,5 USD	26/09/2025	11 044	(1 336)
(133)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	109,5 USD	26/09/2025	11 279	(4 156)
(80)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	110 USD	26/09/2025	1 751	(4 375)
(12)	Vente	US Long Bond	Exchange Traded	108 USD	24/10/2025	263	(3 281)
Total (USD Exposition sous-jacente - 1 468 736 USD)						29 192	(15 586)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asia Pacific Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Finance	55,91
Services publics	6,34
Biens de consommation cycliques	5,17
Titres adossés à des actifs	4,50
Titres hypothécaires	3,99
Industrie	3,73
Communication	3,71
Biens de consommation non cycliques	3,35
Énergie	2,91
Matériaux de base	2,03
Government	1,46
Technologie	1,03
Autres éléments de l'actif net	5,87
	100,00

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian Dragon Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES							
Îles Caïmans							
72 000	Alchip Technologies	9 478 948	1,34				
1 593 900	Alibaba	23 412 396	3,30				
103 778	Alibaba ADR*	13 591 805	1,92				
4 667 000	China Mengniu Dairy	9 062 799	1,28				
89 541	Futu	16 618 810	2,35				
241 898	KE ADR	4 242 891	0,60				
714 500	KE Holdings Inc*	4 147 269	0,58				
4 662 000	Kingdee International Software*	9 732 211	1,37				
319 900	NetEase	8 688 838	1,23				
66 947	NetEase ADR	9 182 451	1,30				
823 480	Tencent	62 615 236	8,84				
5 450 000	Yadea	9 429 384	1,33				
		180 203 038	25,44				
Chine							
371 400	Contemporary Amperex Technology	15 926 221	2,25				
2 757 000	Ping An Insurance of China*	19 880 718	2,81				
4 081 100	Sany Heavy Industry	12 046 188	1,70				
1 988 000	Zijin Mining*	6 500 678	0,92				
		54 353 805	7,68				
Inde							
318 540	Aavas Financiers	5 477 367	0,77				
746 245	Axis Bank	8 838 666	1,25				
640 253	Bharti Airtel	13 699 505	1,93				
54 797	Britannia Industries	3 611 272	0,51				
4 453 710	Eternal Ltd	15 848 328	2,24				
546 449	Godrej Properties	12 015 444	1,70				
85 200	HDB Financial Services Ltd	751 534	0,11				
1 197 741	HDFC Life Insurance	10 471 790	1,48				
228 987	ICICI Bank	3 626 008	0,51				
245 959	ICICI Bank ADR	7 820 267	1,10				
69 709	InterGlobe Aviation	4 455 716	0,63				
592 244	Mahindra & Mahindra	21 454 951	3,03				
77 093	UltraTech Cement	11 025 514	1,55				
2 375 736	Varun Beverages	13 087 209	1,85				
3 579 266	Vishal Mega Mart Ltd	6 058 563	0,86				
		138 242 134	19,52				
Indonésie							
36 216 100	Astra International	12 062 044	1,70				
				Philippines			
		6 616 745		BDO Unibank		15 666 035	2,21
				Singapour			
		876 480		Oversea-Chinese Banking		11 413 349	1,61
		4 609 000		Seatrium*		8 387 155	1,19
		2 292 800		Sembcorp Industries*		10 824 988	1,53
		1 639 200		Singapore Technologies Engineering		9 801 650	1,38
						40 427 142	5,71
				Corée du Sud			
		162 826		Kia		12 347 895	1,74
		268 302		Samsung Electronics		13 409 384	1,90
		354 955		Samsung Electronics		14 404 489	2,03
		156 646		SK Hynix		29 821 965	4,21
						69 983 733	9,88
				Taiwan			
		74 000		eMemory Technology		4 949 249	0,70
		3 303 000		Far EasTone Telecommunications		9 094 018	1,29
		364 000		Lotes		17 238 360	2,43
		1 742 952		Taiwan Semiconductor Manufacturing		65 687 793	9,27
		128 000		Wiwynn		12 296 559	1,74
						109 265 979	15,43
				États-Unis			
		175 058		Cognizant Technology Solutions		12 630 435	1,78
				Total des actions ordinaires et privilégiées		632 834 345	89,35
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		632 834 345	89,35
				Autres valeurs mobilières			
				ACTIONS ORDINAIRES			
				Hong Kong			
		9 828 600		Euro-Asia Agricultural**		-	0,00
				Total des actions ordinaires		-	0,00
				Total des autres valeurs mobilières		-	0,00
				Total du portefeuille		632 834 345	89,35
				Autres éléments de l'actif net		75 426 345	10,65
				Total de l'actif net (USD)		708 260 690	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Asian Dragon Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	3 845 678	USD	2 509 821	BNY Mellon	12/09/2025	4 540
USD	143 065	AUD	220 983	BNY Mellon	12/09/2025	(1 415)
Plus-value nette non réalisée						3 125
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	1 820 937	USD	2 263 012	BNY Mellon	12/09/2025	13 006
USD	278 267	CHF	224 510	BNY Mellon	12/09/2025	(2 351)
Plus-value nette non réalisée						10 655
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	14 387 421	USD	16 778 634	BNY Mellon	12/09/2025	22 964
USD	816 414	EUR	699 878	BNY Mellon	12/09/2025	(901)
Plus-value nette non réalisée						22 063
Catégorie d'Actions couverte en PLN						
PLN	14 750 883	USD	4 036 150	BNY Mellon	12/09/2025	(1 622)
USD	198 869	PLN	726 553	BNY Mellon	12/09/2025	149
Moins-value nette non réalisée						(1 473)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	79 991 667	USD	62 405 225	BNY Mellon	12/09/2025	(101 931)
USD	3 594 831	SGD	4 612 179	BNY Mellon	12/09/2025	2 535
Moins-value nette non réalisée						(99 396)
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 92 892 215 USD)						(65 026)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	269 219 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'ICICI Bank Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	(289 411)	8 559 818
TRS	1 022 300 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sany Heavy Industry Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	23 970	3 015 346
TRS	1 667 900 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Zijin Mining Group Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 40 points de base.	HSBC Bank	17/08/2026	634 649	5 399 151
TRS	8 327 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Axis Bank Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 40 et 95 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(8 300)	493 791
TRS	1 396 215 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de FPT Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 40 et 95 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(239 099)	5 384 530
TRS	361 400 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 40 et 95 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	1 231 840	20 909 201
TRS	216 500 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Oversea-Chinese Banking Corp Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 40 et 95 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(11 950)	2 820 287
Total (USD Exposition sous-jacente - 46 582 124 USD)					1 341 699	46 582 124

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Asian Dragon Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Technologie	26,87
Communication	20,38
Finance	17,08
Biens de consommation cycliques	10,68
Industrie	7,06
Biens de consommation non cycliques	3,64
Services publics	1,53
Énergie	1,19
Matériaux de base	0,92
Autres éléments de l'actif net	10,65
	100,00

Asian Growth Leaders Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				1 568 053	Varun Beverages	8 637 928	1,88
				2 357 355	Vishal Mega Mart Ltd	3 990 255	0,87
						93 030 418	20,19
ACTIONS ORDINAIRES				Indonésie			
Îles Caïmans				24 408 600	Astra International	8 129 467	1,76
				Philippines			
49 000	Alchip Technologies	6 450 951	1,40	4 323 685	BDO Unibank	10 236 907	2,22
1 300 900	Alibaba	19 108 593	4,14	Singapour			
37 222	Alibaba ADR	4 874 965	1,06	646 560	Oversea-Chinese Banking	8 419 376	1,83
3 336 000	China Mengniu Dairy	6 478 144	1,41	5 435 800	Seatrium*	9 891 712	2,15
66 515	Futu	12 345 184	2,68	1 706 200	Sembcorp Industries*	8 055 476	1,75
156 718	KE ADR	2 748 834	0,60	1 237 000	Singapore Technologies Engineering	7 396 682	1,60
467 700	KE Holdings Inc	2 714 734	0,59			33 763 246	7,33
3 080 000	Kingdee International Software	6 429 689	1,39	Corée du Sud			
488 100	NetEase	13 257 336	2,88	346 031	Samsung Electronics	17 294 178	3,76
543 500	Tencent	41 326 299	8,97	107 771	SK Hynix	20 517 236	4,45
4 138 000	Yadea	7 159 411	1,55			37 811 414	8,21
		122 894 140	26,67	Taiwan			
Chine				94 000	eMemory Technology	6 286 884	1,37
1 799 000	Ping An Insurance of China*	12 972 583	2,81	239 000	Lotes	11 318 594	2,46
3 828 450	Sany Heavy Industry	11 300 441	2,45	1 142 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	43 039 314	9,34
3 400 000	Zijin Mining*	11 117 859	2,41	111 000	Wiwynn	10 663 422	2,31
1 188 700	Zijin Mining	3 850 664	0,84			71 308 214	15,48
		39 241 547	8,51	États-Unis			
Inde				111 348	Cognizant Technology Solutions	8 033 758	1,74
487 984	Axis Bank	5 779 774	1,25	Total des actions ordinaires		424 449 111	92,11
332 976	Bharti Airtel	7 124 694	1,55	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
34 494	Britannia Industries	2 273 249	0,49			424 449 111	92,11
123 781	Eicher Motors	8 560 941	1,86	Total du portefeuille			
2 931 407	Eternal Ltd	10 431 280	2,26			424 449 111	92,11
355 529	Godrej Properties	7 817 452	1,70	Autres éléments de l'actif net			
268 508	HDFC Bank	2 894 400	0,63			36 353 008	7,89
915 114	HDFC Life Insurance	8 000 796	1,73	Total de l'actif net (USD)			
173 795	ICICI Bank ADR	5 525 812	1,20			460 802 119	100,00
64 214	InterGlobe Aviation	4 104 483	0,89				
264 210	Mahindra & Mahindra	9 571 414	2,08				
58 161	UltraTech Cement	8 317 940	1,80				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	9 648 232	USD	6 299 354	BNY Mellon	12/09/2025	8 806
USD	301 185	AUD	464 392	BNY Mellon	12/09/2025	(2 442)
Plus-value nette non réalisée						6 364
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	13 916 243	USD	17 295 155	BNY Mellon	12/09/2025	98 973
USD	1 061 368	CHF	852 962	BNY Mellon	12/09/2025	(4 763)
Plus-value nette non réalisée						94 210

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian Growth Leaders Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	11 536 835	USD	13 453 927	BNY Mellon	12/09/2025	18 763
USD	2 661 546	EUR	2 277 552	BNY Mellon	12/09/2025	1 823
Plus-value nette non réalisée						20 586
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	1 270 553	USD	1 708 764	BNY Mellon	12/09/2025	2 769
USD	854 199	GBP	635 759	BNY Mellon	12/09/2025	(2 217)
Plus-value nette non réalisée						552
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	21 956 445	USD	17 129 297	BNY Mellon	12/09/2025	(28 029)
USD	971 725	SGD	1 246 542	BNY Mellon	12/09/2025	829
Moins-value nette non réalisée						(27 200)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 61 794 802 USD)						94 512

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	237 087 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'ICICI Bank Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 à 55 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	(254 868)	7 538 181
TRS	31 700 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 40 et 55 points de base.	HSBC Bank	10/02/2026	108 083	1 834 039
TRS	1 719 400 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de FPT Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 55 et 95 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(294 444)	6 630 899
TRS	228 800 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 55 et 95 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	779 870	13 237 480
TRS	70 200 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Oversea-Chinese Banking Corp Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 55 et 95 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(3 875)	914 476
Total (USD Exposition sous-jacente - 30 155 075 USD)					334 766	30 155 075

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Asian Growth Leaders Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Technologie	28,64
Communication	18,85
Finance	17,24
Industrie	8,31
Biens de consommation cycliques	8,14
Biens de consommation non cycliques	3,78
Matériaux de base	3,25
Énergie	2,15
Services publics	1,75
Autres éléments de l'actif net	7,89
	100,00

Asian High Yield Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				3 655 000 USD	Champion Path 4.85% 27/1/2028 [†]	3 572 178	0,30
COMPARTIMENTS				16 000 000 HKD	Deep Development 2025 Ltd 0.75% 20/5/2032	2 115 420	0,18
Singapour				11 000 000 USD	Estate Sky Ltd 10.5% 21/5/2028 [†]	10 835 000	0,92
3 870 000	iShares USD Asia High Yield Bond Index ETF [†]	26 199 900	2,22	4 048 000 USD	Expand Lead 4.95% 22/7/2026 [†]	4 004 322	0,34
Total des Compartiments				48 000 000 HKD	Farsail Goldman International 7% 24/11/2026 ^{***}	902 170	0,08
ACTIONS ORDINAIRES				10 839 000 EUR	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	12 547 818	1,06
Îles Caïmans				3 135 000 USD	Fortune Star BVI 5.05% 27/1/2027 [†]	3 097 380	0,27
50 000	Baidu	569 847	0,05	9 213 000 USD	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029 [†]	8 380 698	0,71
895 050	Sunac China [†]	173 856	0,01	10 000 000 CNH	Haina Urban Investment International 6.8% 27/3/2027	1 399 697	0,12
				743 703 0,06			
Hong Kong				18 000 000 HKD	Happy Ever Holdings Ltd 0.5% 16/7/2030	2 255 041	0,19
400 000	China Overseas Land & Investment	711 067	0,06	4 000 000 USD	Hejun Shunze Investment 8.85% 10/1/2022 ^{***}	12 500	0,00
Inde				2 300 000 USD	Huantaihu International Investment 7.3% 16/2/2026	2 321 817	0,20
1 210 000	Sammaan Capital Ltd	1 697 092	0,15	1 857 000 USD	LS Finance 2017 4.8% 18/6/2026 [†]	1 746 713	0,15
Total des actions ordinaires				6 789 000 USD	New Metro Global 4.5% 2/5/2026	6 490 895	0,55
OBLIGATIONS				1 972 000 USD	New Metro Global 4.625% 15/10/2025	1 964 605	0,16
Australie				13 018 000 USD	NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2028	3 710 130	0,31
3 000 000 AUD	Flight Centre Travel Group Ltd 2.5% 3/9/2032	2 006 344	0,17	11 407 000 USD	NWD Finance BVI 4.8% 28/9/2025 [†]	2 937 302	0,25
Bermudes				12 086 000 USD	NWD Finance BVI 5.25% 22/3/2026 [†]	3 927 950	0,33
9 582 000 USD	China Oil & Gas 4.7% 30/6/2026	9 530 345	0,81	16 705 000 USD	NWD Finance BVI 6.25% 7/3/2026 [†]	4 543 760	0,38
2 151 000 USD	China Water Affairs 4.85% 18/5/2026 [†]	2 122 392	0,18	2 000 000 USD	NWD Finance BVI 10.131% 27/9/2025	795 000	0,07
4 750 000 SGD	ESR Asset Management 5.6% 4/9/2026	3 696 194	0,31	4 286 000 USD	NWD MTN 4.125% 18/7/2029	2 560 885	0,22
3 000 000 SGD	ESR Asset Management Ltd 5.65% 14/3/2026	2 297 317	0,20	4 613 000 USD	NWD MTN 4.5% 19/5/2030 [†]	2 687 073	0,23
10 483 000 USD	Li & Fung 5.25% 3/11/2025	5 896 688	0,50	4 321 000 USD	NWD MTN 8.625% 8/2/2028 [†]	3 408 189	0,29
2 015 000 USD	Li & Fung Ltd 8.375% 5/2/2029 [†]	2 069 487	0,17	12 500 000 HKD	NWD MTN Ltd 4.65% 16/3/2026	1 396 486	0,12
				25 612 423 2,17			
Îles Vierges britanniques				10 000 000 HKD	NWD MTN Ltd 4.7% 8/3/2026	1 117 137	0,09
5 423 000 USD	CAS Capital No 1 4% 12/7/2026	5 355 213	0,45	5 102 069 USD	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/7/2029 ^{***}	941 332	0,08
2 874 000 USD	Celestial Dynasty 4.25% 27/6/2029	2 600 970	0,22	4 000 000 HKD	Smart Insight International 4.5% 5/12/2023 ^{***}	46 740	0,00
1 300 000 USD	Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	1 292 694	0,11	56 000 000 CNH	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 2.4% 14/8/2045	7 767 748	0,66
6 905 000 USD	Central Plaza Development Ltd 6.8% 7/4/2029	7 069 508	0,60	3 026 000 USD	Studio City 7% 15/2/2027	3 054 369	0,26
3 000 000 USD	Central Plaza Development Ltd 7.15% 21/3/2028	3 092 084	0,26	11 173 000 USD	Studio City Finance 5% 15/1/2029 [†]	10 608 987	0,90
13 000 000 SGD	CFAMC III Co Ltd 3.8% 7/11/2025	10 109 324	0,86	4 987 000 USD	Studio City Finance 6.5% 15/1/2028 [†]	4 977 674	0,42
3 062 000 USD	CFAMC III Co Ltd 4.25% 7/11/2027	3 034 442	0,26	7 500 000 CNH	Taishan City Investment 4.9% 18/3/2027	1 048 462	0,09
1 794 000 USD	CFAMC III Co Ltd 4.75% 27/4/2027 [†]	1 799 095	0,15	1 500 000 USD	Taishan Finance International Business Co Ltd 6.5% 8/11/2026	1 495 766	0,12
1 672 000 USD	CFAMC IV Co Ltd 4.25% 30/9/2025	1 670 763	0,14				
2 555 000 USD	Champion Path 4.5% 27/1/2026	2 553 620	0,21				

[†]Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

^{††}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (USD)	% de l'actif net			Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
13 000 000	CNH Tangshan International Investment Hong Kong Co Ltd 5.5% 20/9/2026	1 807 587	0,15	7 250 000	SGD ESR 5.65% 2/3/2026	5 642 110	0,48
75 430	USD Tsinghua Unic 5.375% 31/1/2023	65 480	0,00	4 000 000	USD Fantasia 6.95% 17/12/2021	80 000	0,01
1 160 068	USD Tsinghua Unic Ltd 6.5% 31/1/2028	1 012 356	0,09	5 000 000	USD Fantasia 7.95% 5/7/2022	100 000	0,01
10 000 000	CNH Wansheng International BVI 7.5% 10/4/2026	1 412 582	0,12	5 600 000	USD Fantasia 9.25% 28/7/2023	112 000	0,01
		161 546 962	13,67	9 860 000	USD Fantasia 9.875% 19/10/2023	197 200	0,02
				3 400 000	USD Fantasia 10.875% 2/3/2024	51 000	0,00
				4 500 000	USD Fantasia 11.75% 17/4/2022	67 500	0,01
				6 440 000	USD Fantasia 11.875% 1/6/2023	128 800	0,01
				5 800 000	USD Fantasia 12.25% 18/10/2022	116 000	0,01
				4 322 000	USD FWD 8.045% 15/12/2025	4 355 150	0,37
				4 000 000	USD FWD 8.4% 5/4/2029	4 107 795	0,35
				4 353 000	USD Greentown China Holdings Ltd 8.45% 24/2/2028	4 516 237	0,38
				4 200 000	USD iQIYI 6.5% 15/3/2028	4 210 475	0,36
				800 000	USD iQIYI Inc 4.625% 15/3/2030	903 117	0,08
				4 488 000	USD KWG 5.875% 10/11/2024	298 071	0,02
				1 058 000	USD KWG 5.95% 10/8/2025	71 415	0,01
				1 651 000	USD KWG 6% 14/8/2026	111 443	0,01
				1 313 000	USD KWG 6.3% 13/2/2026	88 628	0,01
				858 000	USD KWG 7.4% 5/3/2024	57 915	0,00
				5 400 000	USD KWG 7.875% 30/8/2024	364 500	0,03
				2 450 000	USD Logan 4.25% 12/7/2025	174 562	0,01
				4 330 000	USD Logan 4.5% 13/1/2028	314 466	0,03
				362 000	USD Logan 4.7% 6/7/2026	25 793	0,00
				540 000	USD Logan 4.85% 14/12/2026	37 800	0,00
				4 240 000	USD Logan 5.25% 23/2/2023	307 930	0,03
				1 150 000	USD Logan 5.75% 14/1/2025	79 638	0,01
				1 000 000	USD Logan 6.5% 16/7/2023	71 250	0,01
				1 500 000	USD Logan 6.9% 9/6/2024	100 125	0,01
				2 176 000	USD Longfor 3.375% 13/4/2027	2 034 560	0,17
				6 762 000	USD Longfor 3.95% 16/9/2029	5 680 080	0,48
				5 602 000	USD Longfor 4.5% 16/1/2028	5 153 840	0,44
				2 000 000	USD Meituan 0% 27/4/2028	1 960 500	0,16
				1 850 000	USD Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	1 851 557	0,16
				9 626 000	USD Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	9 319 171	0,79
				1 665 000	USD Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	1 662 919	0,14
				6 744 000	USD Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	6 705 053	0,57
				4 817 000	USD Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	5 014 304	0,42
				5 248 000	USD MGM China 4.75% 1/2/2027	5 225 040	0,44
				4 823 000	USD MGM China 5.875% 15/5/2026	4 822 833	0,41
				700 000	USD MGM China 7.125% 26/6/2031	730 791	0,06
				3 000 000	USD Mongolian Mining Corp 8.44% 3/4/2030	2 971 435	0,25
				6 476 000	USD New World China Land 4.75% 23/1/2027	5 261 750	0,45
				5 006 000	USD PCPD Capital 5.125% 18/6/2026	4 887 107	0,41
				1 465 280	USD Pearl III 9% 22/10/2025	29 027	0,00
				8 585 000	USD Seazen Group Ltd 11.88% 26/6/2028	8 443 597	0,71

[†]Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{††}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 450 111 USD	Sunac China 6% 30/9/2025***	466 628	0,04	800 000 USD	Chongqing Jiangjin District Jiangding Industrial Development Co Ltd 6.5% 13/11/2027	748 992	0,06
8 454 846 USD	Sunac China 6.25% 30/9/2026***	1 162 541	0,10	300 000 USD	Chongqing Southern New City Industrial Investment Group Co Ltd 6.6% 25/9/2027	302 945	0,03
19 447 634 USD	Sunac China 6.5% 30/9/2027***	2 630 292	0,22	1 200 000 USD	Emeishan Modern Agricultural Development Group Co Ltd 7% 24/4/2028	1 198 098	0,10
20 362 970 USD	Sunac China 6.75% 30/9/2028***	2 723 547	0,23	2 000 000 HKD	Ganfeng Lithium Group Co Ltd 1.5% 31/8/2026	273 602	0,02
9 586 973 USD	Sunac China 7% 30/9/2029***	1 282 258	0,11	3 000 000 USD	Guangde State-owned Assets Investment and Management Co Ltd 6.8% 29/11/2027	2 996 505	0,25
2 781 603 USD	Sunac China 7.25% 30/9/2030***	376 212	0,03	2 000 000 CNH	Guixi Development Investment Group Co Ltd 6.3% 6/12/2027	289 367	0,02
5 820 000 USD	Times China 5.55% 4/6/2024***	210 975	0,02	6 000 000 CNH	Huaibei Public Utility Assets Operation 6.3% 20/6/2027	853 466	0,07
1 115 000 USD	Times China 6.2% 22/3/2026***	40 419	0,00	3 000 000 CNH	Huaibei Public Utility Assets Operation Co Ltd 6.8% 11/4/2026	421 197	0,04
2 102 000 USD	Times China 6.6% 2/3/2023***	76 198	0,01	1 200 000 USD	Huangshi State-owned Assets Management Co Ltd 7% 24/10/2027	1 185 378	0,10
3 868 000 USD	Times China 6.75% 16/7/2023***	140 215	0,01	10 000 000 CNH	Hubei Huanchuan State Owned Capital Investment Operation 7% 21/8/2027	1 408 603	0,12
5 270 000 USD	Times China 6.75% 8/7/2025***	191 037	0,02	2 000 000 CNH	Hunan Miluo River Holding Group Co Ltd 6.5% 26/7/2027	288 984	0,03
8 434 000 USD	VLL International 9.375% 29/7/2029*	5 419 267	0,46	1 500 000 USD	Huzhou New City Investment Development Group Co Ltd 6.5% 25/10/2027	1 466 325	0,13
6 380 000 USD	VLL International Inc 7.25% 20/7/2027	4 809 048	0,41	10 000 000 CNH	Huzhou Wuxing Economic Development & Investment Group Co Ltd 6.5% 11/3/2028	1 400 308	0,12
5 465 000 USD	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	5 807 929	0,49	1 200 000 USD	Jiangyou City Chuangyuan Development Construction Investment Co Ltd 7% 22/10/2027	1 195 884	0,10
4 595 000 USD	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	4 442 791	0,38	10 000 000 CNH	Jingdezhen Urban Development Group Co Ltd 7.5% 28/2/2028	1 416 406	0,12
2 274 000 USD	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	2 272 216	0,19	920 000 USD	Jinjiang Road & Bridge Construction Development Co Ltd 6.25% 28/5/2026	921 964	0,08
651 000 USD	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027*	650 796	0,06	1 500 000 USD	Jiyuan City Jikang Technology Co Ltd 6.8% 20/3/2028	1 405 672	0,12
6 670 000 USD	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	6 639 818	0,56	2 472 000 USD	Kunming Rail Transit 8.5% 7/12/2025	2 487 509	0,21
4 950 000 USD	Wynn Macau Ltd 6.75% 15/2/2034	4 977 225	0,42	2 000 000 CNH	Lujiang County Rural Revitalization Investment Co Ltd 6.5% 22/10/2027	289 715	0,03
2 000 000 USD	Yuzhou 7.7% 20/2/2025***	147 500	0,01	8 000 000 CNH	Maoming Port 4.85% 12/6/2027	1 150 315	0,10
3 000 000 USD	Yuzhou 7.813% 21/1/2023***	221 250	0,02	7 500 000 CNH	Ningguo Ningyang Holding Group Co Ltd 7% 23/1/2028	1 095 818	0,09
2 500 000 USD	Yuzhou 8.3% 27/5/2025***	184 375	0,02	10 000 000 CNH	Pizhou Industrial Investment 4.8% 13/8/2027	1 373 229	0,12
1 000 000 USD	Yuzhou 8.375% 30/10/2024***	73 750	0,01	2 274 000 USD	Putian State-owned Assets Investment 7.4% 15/4/2027	2 312 467	0,20
2 500 000 USD	Yuzhou 8.5% 26/2/2024***	184 375	0,02				
1 500 000 USD	Yuzhou 9.95% 8/6/2023***	110 625	0,01				
10 000 000 CNY	Zhongsheng Group Holdings Ltd 3.5% 1/8/2027	1 405 840	0,12				
1 000 000 USD	Zhongsheng Group Holdings Ltd 5.98% 30/1/2028*	1 011 555	0,09				
		167 092 000	14,15				
	Chine						
10 000 000 CNH	Anhui Xihu Investment 6.7% 22/8/2027	1 404 301	0,12				
2 000 000 CNH	Baoding Guokong 5.15% 18/7/2027	282 671	0,02				
6 000 000 CNH	Bazhong Development Holding Group Co Ltd 7.8% 12/8/2027	826 058	0,07				
4 000 000 CNY	Bengang Steel Plates 5% 29/6/2026	679 121	0,06				
6 000 000 CNH	Changsha Jinzhou Xincheng Investment Holding Group Co Ltd 4.99% 24/10/2027	844 682	0,07				
1 600 000 USD	Chengdu ETDZ State-owned Investment Group Co Ltd 6.5% 18/11/2027	1 560 352	0,13				
1 500 000 USD	Chengdu Tianfu Dagang Group Co Ltd 7% 29/5/2027	1 451 649	0,12				
1 067 000 USD	Chengdu Yidu Construction Investment Co Ltd 7% 24/2/2028	1 063 820	0,09				
200 000 USD	Chongqing Fengdu Cultural Tourism Group Co Ltd 7% 24/12/2027	191 990	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
700 000 USD	Qingdao Jiaozhou Bay Development Group Co Ltd 6.95% 31/3/2028	704 306	0,06	7 000 000 CNH	Zibo City Asset Operation Group Co Ltd 5.8% 24/6/2028	983 784	0,08
1 700 000 USD	Qingdao Jiaozhou Bay Development Group Co Ltd 7% 27/12/2027	1 715 855	0,14	700 000 USD	Zibo Zichuan Finance Holding Co Ltd 6.9% 28/2/2028	694 765	0,06
1 000 000 CNH	Ruichang State-owned Investment Holding Group Co Ltd 6.3% 10/9/2027	144 153	0,01			67 340 423	5,71
10 000 000 CNY	SDIC Capital 2% 24/7/2026	1 731 164	0,15	Hong Kong			
1 410 000 CNH	Shandong Quanhui Industrial Development Co Ltd 6.95% 9/8/2027	191 162	0,02	3 966 000 USD	FEC Finance Ltd 12.814% 18/9/2025	1 784 065	0,15
10 000 000 CNH	Shangrao Urban Operation Holding Group Co Ltd 6% 30/10/2027	1 301 140	0,11	10 716 000 USD	GLP China 2.95% 29/3/2026	10 493 322	0,89
3 999 100 CNY	Tangshan Jidong Cement Co Ltd 1.5% 5/11/2026	608 504	0,05	268 000 USD	Hong Kong JY Flower Ltd 8.5% 20/8/2026	267 416	0,02
15 000 000 CNH	Tengzhou Xinhua Investment Group Co Ltd 6.9% 24/4/2028	2 194 320	0,19	9 000 000 CNH	Jiantou International Hong Kong 5.3% 17/7/2027	1 234 462	0,10
8 840 000 CNH	Weifang Urban Construction & Development Investment Group Co Ltd 6.5% 20/3/2027	1 167 296	0,10	2 171 000 USD	Lai Sun MTN 5% 28/7/2026	1 104 952	0,09
9 000 000 CNH	Xiaogan Gaochuang Investment Co Ltd 7.8% 19/9/2026	1 299 829	0,11	2 953 000 USD	Pingan Real Estate Capital 3.45% 29/7/2026	2 889 776	0,24
10 000 000 CNH	Xinyang Dingxin Industrial Investment Group Co Ltd 6.9% 10/1/2028	1 455 676	0,12	9 000 000 CNH	Swire Properties MTN Financing Ltd 3.45% 22/7/2035	1 290 735	0,11
2 000 000 USD	Xuchang City Investment 9.5% 28/6/2026	2 012 500	0,17	7 855 000 USD	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029	5 819 455	0,49
1 160 000 USD	Yichang High-Tech Investment Development Co Ltd 6.5% 7/11/2027	1 171 339	0,10	14 114 000 USD	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027	11 581 525	0,98
700 000 USD	Zaozhuang Infrastructure Investment Development Group Co Ltd 6.9% 18/3/2028	686 028	0,06	10 000 000 CNH	Zibo High-Tech International Investment 6.7% 27/6/2027	1 343 420	0,11
10 000 000 CNH	Zhangzhou Yuanshan Development Co Ltd 6.5% 30/10/2026	1 418 264	0,12			37 809 128	3,18
700 000 USD	Zhangzhou Yuanshan Development Co Ltd 7.9% 20/2/2028	708 159	0,06	Inde			
18 000 000 CNH	Zhengzhou Urban Development Group Co Ltd 2.55% 14/8/2028	2 523 307	0,21	1 486 300 USD	Adani Renewable Energy RJ/ Kodangal Solar Parks Pvt/ Wardha Solar Maharash 4.625% 15/10/2039	1 227 520	0,11
4 200 000 USD	Zhenjiang Cultural Tourism Industry 7.1% 14/11/2025	4 221 031	0,36	5 834 000 USD	Axis Bank 4.1% 8/9/2026	5 733 714	0,48
857 000 USD	Zhenjiang Transportation Industry 6.9% 26/10/2025	858 104	0,07	700 000 000 INR	GMR Energy Ltd 8% 31/7/2030	7 964 919	0,67
700 000 USD	Zhoukou Urban Construction Investment Development Ltd Co 6.8% 3/3/2028	686 905	0,06	1 777 000 USD	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	1 749 235	0,15
10 000 000 CNY	Zhuhai CosMX Battery Co Ltd 1% 24/10/2028	1 785 063	0,15	3 400 000 USD	HPCL-Mittal Energy 5.45% 22/10/2026	3 403 188	0,29
11 000 000 CNH	Zibo City Asset Operation 5.8% 18/1/2027	1 568 161	0,13	2 100 000 USD	IIFL Finance Ltd 8.75% 24/7/2028	2 136 781	0,18
5 000 000 CNH	Zibo City Asset Operation Group Co Ltd 5.8% 23/4/2028	722 215	0,06	4 605 000 USD	IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032	4 720 125	0,40
				2 236 000 USD	JSW Steel 3.95% 5/4/2027	2 188 485	0,19
				3 147 000 USD	JSW Steel 5.05% 5/4/2032	3 010 294	0,25
				2 000 000 USD	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028	2 045 020	0,17
				4 300 000 USD	Mumbai International Airport Ltd 6.95% 30/7/2029	4 465 120	0,38
				3 747 000 USD	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	3 855 723	0,33
				3 178 000 USD	Muthoot Finance Ltd 6.375% 23/4/2029	3 206 348	0,27
				7 400 000 USD	Muthoot Finance Ltd 6.375% 2/3/2030	7 417 390	0,63
				4 118 000 USD	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028	4 190 606	0,35
				3 690 000 USD	ReNew Pvt 5.875% 5/3/2027	3 686 236	0,31
				5 099 000 USD	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt other 9 Subsidiaries 4.5% 14/7/2028	4 891 853	0,41

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Asian High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 899 951 USD	SAEL LTD GROUP ISSUERS 7.8% 31/7/2031 [*]	3 951 138	0,34	1 612 000 USD	Luxembourg Puma International Financing SA 7.75% 25/4/2029 [*]	1 669 565	0,14
3 348 000 USD	Sammaan Capital 9.7% 3/7/2027 [*]	3 408 950	0,29		Macao		
3 040 000 USD	Sammaan Capital Ltd 8.95% 28/8/2028	3 030 652	0,26	3 180 000 USD	Tai Fung Bank Ltd 7.75% 18/6/2030	3 179 205	0,27
1 000 000 USD	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027	1 021 420	0,09		Îles Marshall		
2 463 000 USD	Shriram Finance Ltd 6.15% 3/4/2028 [*]	2 498 443	0,21	5 313 000 USD	Seaspan 5.5% 1/8/2029	5 068 071	0,43
		79 803 160	6,76		Île Maurice		
	Indonésie			5 118 032 USD	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026	5 004 858	0,42
9 137 000 USD	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	8 904 473	0,75	9 311 000 USD	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	9 260 115	0,78
13 079 037 USD	Garuda Indonesia Persero 6.5% 28/12/2031	10 659 415	0,90	3 246 565 USD	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	3 184 774	0,27
2 042 000 USD	Japfa Comfeed Indonesia 5.375% 23/3/2026	2 034 343	0,17	7 000 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	7 058 108	0,60
1 440 450 USD	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031 [*]	1 471 074	0,13	2 091 045 USD	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028 [*]	1 995 134	0,17
		23 069 305	1,95	10 350 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	10 558 760	0,89
	Japon			5 348 000 USD	India Clean Energy 4.5% 18/4/2027	5 208 952	0,44
3 000 000 USD	Hokkaido Electric Power Co Inc 4.587% 4/9/2030	3 015 662	0,26	5 930 067 USD	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	5 859 647	0,50
100 000 000 JPY	Nissan Financial Services Co Ltd 0.58% 18/9/2026	666 358	0,06	2 599 800 USD	India Green Power 4% 22/2/2027 [*]	2 537 173	0,21
5 500 000 USD	Nissan Motor 4.345% 17/9/2027 [*]	5 366 665	0,45	2 398 000 USD	Network i2i 3.975% 3/3/2026	2 380 764	0,20
5 500 000 USD	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030 [*]	5 132 186	0,43	2 456 000 USD	UPL 4.5% 8/3/2028 [*]	2 371 944	0,20
100 000 000 JPY	Nissan Motor Co Ltd 1.015% 20/1/2026	677 222	0,06	4 241 000 USD	UPL 4.625% 16/6/2030	3 901 720	0,33
3 650 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029 [*]	4 397 511	0,37			59 321 949	5,01
3 300 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 6.375% 17/7/2033 [*]	4 024 165	0,34		Mongolie		
4 475 000 USD	Nomura Holdings Inc 7% 15/7/2030 [*]	4 602 318	0,39	3 487 000 USD	City of Ulaanbaatar Mongolia 7.75% 21/8/2027 [*]	3 556 879	0,30
11 433 000 EUR	Rakuten 4.25% 22/4/2027	12 925 243	1,09	5 000 000 USD	Mongolia Government International Bond 4.45% 7/7/2031 [*]	4 450 000	0,38
9 976 000 USD	Rakuten 5.125% 22/4/2026	9 925 236	0,84	8 850 000 USD	Mongolia Government International Bond 6.625% 25/2/2030 [*]	8 905 313	0,75
1 800 000 USD	Rakuten Group Inc 8.125% 15/12/2029 [*]	1 849 104	0,16	1 417 000 USD	Mongolia Government International Bond 7.875% 5/6/2029	1 493 164	0,13
1 132 000 EUR	SoftBank 5.375% 8/1/2029	1 363 388	0,12	2 635 000 USD	Mongolia Government International Bond 8.65% 19/1/2028	2 793 179	0,23
3 486 000 EUR	SoftBank 5.75% 8/7/2032	4 226 531	0,36			21 198 535	1,79
8 800 000 USD	SoftBank 6.875% 19/7/2027 [*]	8 804 858	0,74		Pays-Bas		
3 875 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	4 618 370	0,39	12 460 800 USD	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026 [*]	12 317 708	1,04
3 925 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	4 774 752	0,40	5 731 825 USD	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029 [*]	5 682 589	0,48
2 225 000 EUR	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	2 735 101	0,23	4 505 000 USD	VEON 3.375% 25/11/2027	4 222 294	0,36
2 000 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 6.45% 5/6/2035 [*]	2 034 316	0,17			22 222 591	1,88
		81 138 986	6,86		Pakistan		
	Jersey			2 062 000 USD	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	2 053 752	0,17
1 400 000 USD	Goldman Sachs Finance International 0% 10/5/2027	1 767 315	0,15	11 298 000 USD	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027	11 170 897	0,95
7 472 000 USD	West China Cement 4.95% 8/7/2026	7 368 068	0,62				
		9 135 383	0,77				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Royaume-Uni				Autres valeurs mobilières			
10 009 000 USD	Biocon Biologics Global Plc 6.67% 9/10/2029 [*]	9 427 477	0,80	OBLIGATIONS			
8 148 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.475% 24/7/2030 [*]	8 082 113	0,68	Îles Caïmans			
6 000 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.85% 24/4/2033	5 981 250	0,51	4 USD	Modern Land China 10% 30/12/2024 ^{***}	-	0,00
9 700 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029 [*]	10 003 005	0,84	3 USD	Modern Land China 11% 30/12/2025 ^{***}	-	0,00
7 482 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 3/12/2031 [*]	7 865 453	0,67				
		41 359 298	3,50				
États-Unis				Inde			
4 000 000 USD	Citigroup Global Markets 7.12% 20/6/2031	4 125 158	0,35	800 000 000 INR	Porteast Investment Pvt Ltd 0% 29/5/2028 ^{**}	9 011 696	0,76
2 000 000 USD	Citigroup Global Markets Holdings Inc 0% 10/10/2028	2 290 938	0,19	Île Maurice			
1 200 000 USD	JPMorgan Chase Financial Co LLC 0% 11/4/2028	1 191 510	0,10	9 761 363 USD	Acropolis Trade and Investment Ltd 11.035% 2/4/2028 ^{**}	10 115 700	0,86
2 193 000 USD	Nissan Motor Acceptance 2.45% 15/9/2028	1 994 189	0,17	Pays-Bas			
3 393 000 USD	Periama 5.95% 19/4/2026	3 407 420	0,29	12 000 000 USD	AM Green Power B.V. 0% 31/3/2027 ^{**}	11 730 000	0,99
5 800 000 USD	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029 [*]	5 250 479	0,44	11 369 739 USD	JP Morgan Structured Products 10% 21/5/2026 ^{**}	11 555 065	0,98
1 900 000 USD	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 8.45% 27/7/2030	1 912 170	0,16	13 005 211 USD	JP Morgan Structured Products BV 13% 3/2/2028 ^{**}	14 119 758	1,19
1 500 000 USD	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	1 477 965	0,13				
		21.649.829	1,83				
Total des obligations		1 064 863 991	90,08			37 404 823	3,16
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		1 094 215 753	92,57	Singapour			
				12 210 838 USD	Continuum Energy PTE 5% 13/9/2027 ^{**}	12 210 838	1,03
				États-Unis			
				24 000 000 HKD	Citigroup Global Markets Holdings Inc 0% 2/3/2028 ^{**}	3 149 899	0,27
Total des obligations				Total des obligations		71 892 956	6,08
				Total des autres valeurs mobilières		71 892 956	6,08
				Total du portefeuille		1 166 108 709	98,64
				Autres éléments de l'actif net		16 021 554	1,36
				Total de l'actif net (USD)		1 182 130 263	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
AUD	1 800 000	USD	1 172 509	HSBC Bank	17/09/2025	4 462
CNH	24 000 000	USD	3 362 961	HSBC Bank	17/09/2025	10 395
CNH	24 900 000	USD	3 489 966	JP Morgan	17/09/2025	9 890
CNY	11 000 000	USD	1 535 991	BNY Mellon	17/09/2025	10 622
EUR	4 300 000	USD	5 008 990	HSBC Bank	17/09/2025	14 157
EUR	1 000 000	USD	1 177 969	Goldman Sachs	17/09/2025	(9 795)
GBP	1 500 000	USD	2 014 731	Barclays	17/09/2025	5 982
GBP	800 000	USD	1 090 753	Société Générale	17/09/2025	(13 039)
HKD	27 600 000	USD	3 538 316	BNY Mellon	17/09/2025	4 432
HKD	40 200 000	USD	5 154 680	Goldman Sachs	17/09/2025	5 410
INR	2 063 850 266	USD	23 543 809	BNP Paribas	17/09/2025	(169 059)
JPY	160 000 000	USD	1 112 493	BNY Mellon	17/09/2025	(22 915)
SGD	5 500 000	USD	4 307 206	Citibank	17/09/2025	(21 633)
SGD	3 000 000	USD	2 342 246	BNP Paribas	17/09/2025	(4 661)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian High Yield Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
SGD	2 100 000	USD	1 638 041	HSBC Bank	17/09/2025	(1 732)
SGD	11 200 000	USD	8 746 802	Barclays	17/09/2025	(19 818)
SGD	2 400 000	USD	1 873 027	Société Générale	17/09/2025	(2 959)
USD	5 412 379	EUR	4 700 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(78 037)
USD	2 607 270	CNY	18 600 000	BNY Mellon	17/09/2025	(7 912)
USD	3 443 127	SGD	4 400 000	HSBC Bank	17/09/2025	14 670
USD	2 710 158	GBP	2 000 000	Barclays	17/09/2025	15 873
USD	18 020 071	HKD	140 328 272	Goldman Sachs	17/09/2025	7 470
USD	2 650 625	JPY	379 710 000	HSBC Bank	17/09/2025	64 851
USD	48 736 351	SGD	62 315 254	BNP Paribas	17/09/2025	180 620
USD	39 976 338	EUR	34 707 565	Barclays	17/09/2025	(568 124)
USD	457 610	AUD	700 000	HSBC Bank	17/09/2025	(101)
USD	22 369 287	INR	1 923 150 266	Royal Bank of Canada	17/09/2025	588 077
USD	29 956 756	CNH	213 710 000	Citibank	17/09/2025	(81 571)
USD	10 347 103	CNH	73 900 000	HSBC Bank	17/09/2025	(40 022)
USD	5 521 201	SGD	7 000 000	Société Générale	17/09/2025	66 836
USD	1 404 246	CNH	10 000 000	JP Morgan	17/09/2025	(1 319)
USD	5 614 773	CNH	40 000 000	Barclays	17/09/2025	(7 487)
USD	236 284	SGD	300 000	UBS	17/09/2025	2 526
USD	11 799 032	EUR	10 000 000	HSBC Bank	17/09/2025	117 296
USD	1 612 674	SGD	2 050 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	15 324
USD	1 626 630	INR	140 700 000	BNP Paribas	17/09/2025	33 090
USD	21 289 181	SGD	27 200 000	Barclays	17/09/2025	95 078
USD	784 179	AUD	1 200 000	Société Générale	17/09/2025	(468)
USD	6 722 969	SGD	8 600 000	Goldman Sachs	17/09/2025	21 893
USD	1 521 754	HKD	11 900 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(5 737)
USD	3 378 724	CNH	24 100 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(8 687)
USD	1 202 113	HKD	9 400 000	HSBC Bank	17/09/2025	(4 475)
USD	14 651 170	CNH	105 000 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(107 261)
USD	23 171 104	INR	2 063 850 266	BNP Paribas	18/06/2026	189 446
USD	228 411	AUD	350 000	Citibank	17/09/2025	(445)
USD	1 563 047	SGD	2 000 000	Morgan Stanley	17/09/2025	4 657
USD	8 039 258	INR	720 000 000	BNP Paribas	17/09/2026	74 412
USD	449 374	HKD	3 500 000	UBS	17/09/2025	113
Plus-value nette non réalisée						380 325
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	28 205 762	USD	18 414 147	BNY Mellon	12/09/2025	27 207
USD	561 041	AUD	862 536	BNY Mellon	12/09/2025	(2 897)
Plus-value nette non réalisée						24 310
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	148 900 692	USD	20 767 119	BNY Mellon	12/09/2025	151 765
USD	521 753	CNY	3 741 396	BNY Mellon	12/09/2025	(3 870)
Plus-value nette non réalisée						147 895
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	75 104 793	USD	87 570 486	BNY Mellon	12/09/2025	136 717
USD	283 732	EUR	243 395	BNY Mellon	12/09/2025	(505)
Plus-value nette non réalisée						136 212
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	31 838 322	USD	42 815 499	BNY Mellon	12/09/2025	73 207
USD	5 802	GBP	4 273	BNY Mellon	12/09/2025	46
Plus-value nette non réalisée						73 253
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	327 979 582	USD	41 913 196	BNY Mellon	12/09/2025	179 195
USD	1 764 002	HKD	13 778 746	BNY Mellon	12/09/2025	(4 343)
Plus-value nette non réalisée						174 852

Asian High Yield Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	129 196 454	USD	100 783 615	BNY Mellon	12/09/2025	(156 083)
USD	1 485 696	SGD	1 905 452	BNY Mellon	12/09/2025	1 594
Moins-value nette non réalisée						(154 489)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 685 237 913 USD)						782 358

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
(161)	AUD	Australian 10 Year Bond	Septembre 2025	11 957 237	22 937
26	HKD	Hang Seng China Enterprises Index	Septembre 2025	1 498 883	(24 517)
200	USD	SGX FTSE China A50 Index	Septembre 2025	2 997 600	9 400
25	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	2 810 937	391
(86)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	9 834 906	(1 344)
156	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	18 198 375	4 875
(75)	EUR	Euro BOBL	Décembre 2025	10 338 015	7 878
(90)	EUR	Euro Bund	Décembre 2025	13 500 077	21 007
326	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	67 968 453	(20 376)
775	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	84 783 789	(24 220)
Total				223 888 272	(3 969)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Moins-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
CDS	32 000 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.43 ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(799 289)	(2 259 267)
Total (USD Exposition sous-jacente - 34 543 011 USD)					(799 289)	(2 259 267)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
1 200	Vente	S&P 500 Index	BNP Paribas	5 584,9 USD	30/09/2025	(153 751)	8 152
740	Vente	Nifty 50 Index	BNP Paribas	23 864,96 USD	30/12/2025	11 473	226 307
19 000 000	Achat	KOSPI 200	JP Morgan	461,207 KRW	11/12/2025	(67 804)	76 245
Total (USD Exposition sous-jacente - 1 925 503 USD)						(210 082)	310 704

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
(1 200)	Vente	S&P 500 Index	BNP Paribas	5 055,8 USD	30/09/2025	64 992	(3 437)
(740)	Vente	Nifty 50 Index	BNP Paribas	21 404,66 USD	30/12/2025	428	(37 805)
(19 000 000)	Achat	KOSPI 200	JP Morgan	504,31 KRW	11/12/2025	28 434	(12 638)
(131)	Vente	US Long Bond	Exchange Traded	110 USD	26/09/2025	48 922	(24 562)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian High Yield Bond Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
(570)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	108,5 USD	26/09/2025	110 444	(13 360)
(1 374)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	109,5 USD	26/09/2025	126 683	(42 937)
(817)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	110 USD	26/09/2025	17 886	(44 680)
(123)	Vente	US Long Bond	Exchange Traded	108 USD	24/10/2025	2 693	(33 633)
Total (USD Exposition sous-jacente - 15 643 082 USD)						400 482	(213 052)

Asian Multi-Asset Income Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (USD)	% de l'actif net			Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
COMPARTIMENTS							
Irlande							
637 818	iShares Asia Investment Grade Corp Bond UCITS ETF ^{1,2}	3 404 864	1,71	4 039	Bizlink	141 219	0,07
35 894	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF ^{1,2}	7 642 192	3,85	130 000	Bosideng International	74 822	0,04
		11 047 056	5,56	9 000	China Feihe	5 058	0,00
Luxembourg				73 000	China Hongqiao	236 694	0,12
310 872	BlackRock Global Funds - Asian High Yield Bond Fund ³	3 142 911	1,58	52 000	China Mengniu Dairy	100 978	0,05
Total des Compartiments		14 189 967	7,14	10 000	China Overseas Property	6 851	0,00
ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILÉGIÉES ET WARRANTS				21 500	China Resources Land	83 943	0,04
Australie				3 400	China Resources Mixc Lifestyle Services	16 900	0,01
30 414	APA	175 128	0,09	37 500	China Yongda Automobiles Services	10 450	0,01
37 663	Arena REIT	99 501	0,05	35 400	Chow Tai Fook Jewellery ⁴	66 040	0,03
9 670	Aristocrat Leisure	460 080	0,23	29 000	CK Asset ⁵	135 917	0,07
43 448	BHP	1 227 597	0,62	60 500	CK Hutchison	398 272	0,20
21 921	Centuria Industrial REIT	48 082	0,02	15 000	Consun Pharmaceutical	28 595	0,02
29 421	Dexus	144 094	0,07	17 000	ENN Energy	135 800	0,07
45 504	DigiCo Infrastructure REIT	91 947	0,05	32 000	Fufeng	38 128	0,02
197 488	GDI Property Partnership	88 361	0,04	427	Futu	79 251	0,04
31 854	Goodman ⁶	713 377	0,36	115 000	Geely Automobile	287 217	0,14
54 362	GPT	198 390	0,10	26 595	Grab	130 980	0,06
164 179	National Storage REIT	258 099	0,13	774	H World ADR	28 746	0,01
14 321	NEXTDC ⁷	153 782	0,08	145 000	Haidilao International ⁸	256 321	0,13
81 918	Region RE	130 352	0,07	2 000	Hansoh Pharmaceutical	9 193	0,01
6 021	Rio Tinto	453 434	0,23	4 000	IGG	2 425	0,00
35 834	Scentre	95 609	0,05	11 500	Innovent Biologics ⁹	142 594	0,07
97 539	Transurban	929 389	0,47	79 195	JD.com	1 188 951	0,60
25 708	Woodside Energy	441 534	0,22	1 000	JNBY Design	2 575	0,00
20 793	Woolworths	391 058	0,19	22	JOYY	1 162	0,00
		6 099 814	3,07	16 746	KE Holdings Inc	97 201	0,05
Bermudes				9 500	Kingboard Laminates	16 147	0,01
41	3DG International	4	0,00	12 100	Kuaishou Technology	116 195	0,06
53 000	China Gas	52 909	0,02	1 192	LexinFintech Holdings Ltd ADR	7 414	0,00
7 300	China Resources Gas	18 755	0,01	4 700	Li Auto	54 823	0,03
44 500	CK Infrastructure	298 196	0,15	2 500	Li Ning	6 052	0,00
500	Hongkong Land	3 101	0,00	12 000	Lonking	4 158	0,00
20 000	Shenzhen International Holdings Ltd.	20 136	0,01	2 000	Meitu Inc	3 021	0,00
13 500	Yue Yuen Industrial ¹⁰	23 689	0,01	104 780	Meituan	1 371 210	0,69
		416 790	0,20	44 400	MGM China Holdings Ltd	90 381	0,05
Îles Caïmans				4 000	Minth	16 846	0,01
6 500	3SBio	24 239	0,01	36 678	NagaCorp	25 404	0,01
1 000	Akeso	19 948	0,01	127 000	NetDragon Websoft	169 671	0,09
230 456	Alibaba	3 385 110	1,71	29 555	NetEase	802 746	0,40
200	ANTA Sports Products	2 461	0,00	15 000	New Oriental Education & Technology	69 797	0,04
39 500	Baidu	450 179	0,23	9 232	PDD ADR	1 111 163	0,56
1	Baozun ADR	3	0,00	8 000	Pop Mart International ¹¹	329 847	0,17
1 260	Bilibili	29 139	0,01	1 550	Qfin Holdings Inc	45 260	0,02
				69 000	Sany Heavy Equipment International	60 452	0,03
				6 880	Sea ADR	1 286 560	0,65
				17 200	Shenzhen International	135 234	0,07
				130 000	Sino Biopharmaceutical	135 178	0,07
				22 000	SITC International	77 275	0,04
				2 000	Sunny Optical Technology	21 296	0,01

¹Participation croisée d'un fonds à compartiments multiples et investissement dans le fonds d'une partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

²Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

³Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
15 500	SY Holdings Group Ltd [*]	23 542	0,01	54 000	COSCO SHIPPING Energy Transportation	48 339	0,03
19 000	TCL Electronics	26 004	0,01	34 000	CRRCC	27 284	0,01
80 200	Tencent	6 098 195	3,07	11 400	CRRCC	12 264	0,01
973	Tencent Music Entertainment	24 160	0,01	32 504	CSC Financial	129 278	0,07
130 000	Tingyi Cayman Islands	183 884	0,09	5 700	East Money Information	23 095	0,01
65 000	Topsports International	26 715	0,01	400	Ecovacs Robotics	5 430	0,00
1 300	Trip.com	96 235	0,05	800	Fuyao Glass Industry	7 373	0,00
9 197	Trip.com ADR	690 143	0,35	4 400	Fuyao Glass Industry	38 743	0,02
77 000	Uni-President China	92 036	0,05	26 200	Goldwind Science & Technology	29 614	0,02
332	Vnet	2 862	0,00	34 500	Great Wall Motor [*]	82 191	0,04
2 000	Wasion Holdings Ltd	2 963	0,00	29 600	Gree Electric Appliances of Zhuhai	176 830	0,09
1 098	Weibo ADR	12 374	0,01	900	Guangdong Haid	7 774	0,00
3 200	Weilong Delicious Global Holdings Ltd	5 588	0,00	2 300	Guangzhou Automobile	2 531	0,00
315 000	WH Group Ltd	336 029	0,17	67 600	Haier Smart Home	226 291	0,11
52 000	Wharf Real Estate Investment	150 655	0,08	11 000	Hisense Home Appliances	33 968	0,02
20 000	Wuxi Biologics Cayman	85 100	0,04	1 100	Hithink RoyalFlush Information Network	63 690	0,03
400	XD Inc	4 135	0,00	36 000	Huadian Power International	19 729	0,01
239 200	Xiaomi	1 618 381	0,82	234 000	Huaneng Power International	167 771	0,08
10 100	XPeng	107 815	0,05	1 900	Huaqin Technology Co Ltd 'A'	26 157	0,01
25 000	Xtep International	21 204	0,01	3 100	Huatai	9 418	0,01
3 700	Zai Lab [*]	12 076	0,01	4 900	IEIT Systems Co Ltd	46 179	0,02
9 000	Zhen Ding Technology	57 573	0,03	1 074 000	Industrial & Commercial Bank of China	794 274	0,40
9 000	Zhongsheng [*]	18 523	0,01	22 000	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals	204 343	0,10
17 000	Zhou Hei Ya International	5 322	0,00	4 100	Kunlun Tech Co Ltd	24 168	0,01
		23 275 006	11,72	10 900	Midea	112 693	0,06
	Chine			3 200	Midea Group Co. Ltd.	33 423	0,02
210 000	Agricultural Bank of China [*]	140 952	0,07	1 200	OmniVision Integrated Circuits Group Inc	24 087	0,01
400	Anker Innovations Technology	7 837	0,00	11 600	People's Insurance of China	14 620	0,01
600	Avary Shenzhen	5 022	0,00	271 500	PetroChina	261 427	0,13
1 713 000	Bank of China [*]	935 564	0,47	6 800	PetroChina	8 325	0,01
110 000	Baoshan Iron & Steel	106 955	0,06	78 000	PICC Property & Casualty	186 649	0,09
4 000	Beijing Jingneng Clean Energy	1 222	0,00	165 000	Ping An Insurance of China [*]	1 189 815	0,60
150 500	BOE Technology	89 289	0,05	4 000	Ping An Insurance of China	33 589	0,02
67 500	BYD	982 393	0,50	31 000	Postal Savings Bank of China	21 502	0,01
9 700	BYD	154 921	0,08	1 800	Rockchip Electronics	62 224	0,03
4 000	China CITIC Bank	3 563	0,00	58 400	SAIC Motor	154 001	0,08
1 606 000	China Construction Bank	1 540 988	0,78	154 600	SDIC Capital	180 851	0,09
65 800	China International Capital	355 635	0,18	10 600	SF Holding Co Ltd	66 310	0,03
34 000	China Life Insurance	104 004	0,05	200	Shanghai Henlius Biotech Inc 'H'	1 994	0,00
83 500	China Merchants Bank	511 795	0,26	3 400	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	115 859	0,06
9 600	China Merchants Bank	57 771	0,03	33 000	Sinolink Securities Co Ltd	47 640	0,02
16 600	China Minsheng Banking	10 715	0,01	28 000	Sinopec Engineering	24 995	0,01
296 000	China Petroleum & Chemical	163 556	0,08	91 500	Sunshine Insurance Group Co Ltd 'H'	48 835	0,02
7 000	China Reinsurance Group Corp 'H'	1 534	0,00	5 326	Trina Solar	12 368	0,01
3 000	China Suntien Green Energy [*]	1 671	0,00	8 000	Tsingtao Brewery	51 845	0,03
124 000	China Tower Corp Ltd 'H'	186 767	0,09	300	Tsingtao Brewery	2 926	0,00
3 900	China United Network Communications	3 117	0,00	50 000	Weichai Power	104 236	0,05
18 000	CMOC	27 433	0,01				
1 600	Contemporary Amperex Technology	68 611	0,04				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 200	Weichai Power	6 795	0,00	351	Akums Drugs & Pharmaceuticals Ltd	1 805	0,00
1 800	Wingtech Technology	10 959	0,01	375	Alkem Laboratories	22 525	0,01
11 374	WuXi AppTec	164 584	0,08	215	APL Apollo Tubes	3 908	0,00
900	WuXi AppTec*	12 441	0,01	1 285	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	110 789	0,06
400	Yantai Jereh Oilfield Services	2 662	0,00	4 341	Ashok Leyland	6 229	0,00
42 000	Zhejiang Expressway	37 018	0,02	11 010	Axis Bank	130 404	0,07
6 600	Zhejiang Leapmotor Technology Ltd., 144A	54 451	0,03	48	Bajaj & Investment	6 941	0,00
34 219	Zhejiang NHU	119 526	0,06	1 746	Bajaj Finance, Ltd.	17 351	0,01
32 000	Zijin Mining	104 639	0,05	445	Bank of Baroda	1 174	0,00
29 000	ZMJ Group Co Ltd	67 297	0,03	581	Berger Paints India	3 506	0,00
7 200	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology*	5 951	0,00	4 694	Bharat Electronics	19 642	0,01
1 700	ZTE	10 837	0,01	9 108	Bharat Petroleum	31 775	0,02
		11 025 423	5,55	36 212	Bharti Airtel	774 829	0,39
	Hong Kong			255	Bharti Hexacom	5 126	0,00
173 200	AIA	1 614 869	0,81	228	Birla Corp Ltd	3 230	0,00
56 000	BOC Hong Kong	252 805	0,13	447	Birlasoft	1 863	0,00
1 000	BYD Electronic International	5 267	0,00	38	Bosch Ltd.	17 197	0,01
36 000	Cathay Pacific Airways	49 269	0,03	1 085	Brigade Enterprises	11 339	0,01
4 000	China Everbright Environment	2 249	0,00	626	Britannia Industries	41 255	0,02
229 000	CITIC	326 481	0,16	198	BSE	4 699	0,00
24 000	CITIC Telecom International	7 943	0,00	80	Cartrade Tech Ltd	2 174	0,00
38 000	CLP	320 957	0,16	620	Chambal Fertilisers and Chemicals	3 791	0,00
28 000	CSPC Pharmaceutical	35 954	0,02	1 239	Cipla	22 298	0,01
85 000	Far East Horizon	80 903	0,04	442	Coforge Ltd	8 632	0,00
6 000	Fortune Real Estate Investment Trust (Reit)	3 711	0,00	186	Colgate-Palmolive India	4 907	0,00
11 000	Galaxy Entertainment	57 532	0,03	964	Coromandel International	25 208	0,01
228 000	Guangdong Investment	213 649	0,11	244	Dalmia Bharat	6 634	0,00
4 700	Hang Seng Bank	67 138	0,03	402	Dixon Technologies India	75 986	0,04
5 700	Hong Kong Exchanges & Clearing	327 113	0,17	17 212	DLF	144 035	0,07
130 000	Lenovo	183 241	0,09	823	Dr Lal PathLabs	30 884	0,02
86 080	Link REIT	457 272	0,23	465	Eicher Motors	32 160	0,02
48 000	MTR*	161 771	0,08	1 025	EID Parry India Ltd	13 066	0,01
210 000	SF Real Estate Investment Trust	77 022	0,04	287	EIH	1 297	0,00
1 000	Shanghai Industrial	1 849	0,00	545	Emami	3 537	0,00
12 000	Shougang Fushan Resources	4 235	0,00	11 914	Embassy Office Parks REIT	52 366	0,03
4 000	Simcere Pharmaceutical	7 245	0,00	40	Endurance Technologies	1 299	0,00
25 500	Sinotruk Hong Kong	74 056	0,04	9 025	EPL Ltd	22 997	0,01
2 800	Swire Properties	7 563	0,01	2 160	Eternal Ltd	7 686	0,00
25 500	Techtronic Industries	325 764	0,17	471	Firstsource Solutions Ltd	1 872	0,00
		4 665 858	2,35	6 728	Fortis Healthcare	69 428	0,04
	Inde			321	Gabriel India Ltd	4 194	0,00
154	Acutaas Chemicals Ltd	2 451	0,00	59 832	GAIL India	117 287	0,06
184	Adani Green Energy Ltd.	1 903	0,00	2 653	GE T&D India	83 443	0,04
12 066	Adani Ports & Special Economic Zone	179 057	0,09	1 164	General Insurance Corp of India	4 789	0,00
2 117	Aditya Birla Capital	6 662	0,00	243	Gillette India	27 780	0,01
1 756	Aditya Birla Sun Life Asset Management	16 612	0,01	646	GlaxoSmithKline Pharmaceuticals	20 374	0,01
710	Ajanta Pharma	19 943	0,01	1 184	Global Health	18 438	0,01
				161	Great Eastern Shipping	1 690	0,00
				400	Gujarat Gas	1 901	0,00
				31 350	Gujarat Pipavav Port	52 901	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
514	Gulf Oil Lubricants India	7 268	0,00	516	Mphasis	16 269	0,01
6 982	HCL Technologies	115 088	0,06	189	Multi Commodity Exchange of India	15 812	0,01
264	HDFC Asset Management Co Ltd	16 299	0,01	111	Narayana Hrudayalaya	2 204	0,00
82 076	HDFC Bank	884 744	0,45	18 926	National Aluminium	39 900	0,02
2 758	HDFC Bank	196 590	0,10	22	Navin Fluorine International	1 168	0,00
6 399	HDFC Life Insurance	55 946	0,03	5 119	NBCC India	5 698	0,00
3 117	Hero MotoCorp	179 276	0,09	1 124	NCC	2 604	0,00
17 701	Hindalco Industries	140 902	0,07	382	Nippon Life India Asset Management	3 398	0,00
2 951	Hindustan Aeronautics	144 876	0,07	49 324	NTPC	182 844	0,09
5 084	Hindustan Petroleum	21 627	0,01	66 777	Oil & Natural Gas	176 921	0,09
5 843	Hindustan Zinc	27 732	0,02	4 807	One 97 Communications	65 594	0,03
257	Hitachi Energy India	55 643	0,03	107	Oracle Financial Services Software Ltd	10 043	0,01
37 675	ICICI Bank	596 583	0,30	946	Orient Cement Ltd	2 326	0,00
7 097	ICICI Bank ADR	225 649	0,11	19	Page Industries Ltd.	9 542	0,01
875	ICICI Lombard General Insurance	18 233	0,01	4 988	Paradeep Phosphates Ltd	12 263	0,01
1 003	IndiaMart InterMesh Ltd	29 510	0,02	1 450	PB Fintech	29 073	0,02
3 582	Indian Energy Exchange	5 672	0,00	642	Pennar Industries Ltd	1 737	0,00
8 755	Indian Hotels	75 200	0,04	378	Persistent Systems	22 705	0,01
7 415	Indian Oil	11 471	0,00	57 308	Petronet LNG	174 877	0,09
927	Indus Towers	3 558	0,00	434	Pfizer	25 295	0,01
29 695	Infosys	493 351	0,25	4 079	Power Finance	17 531	0,01
86 395	Infosys ADR ¹	1 450 572	0,73	47 553	Power Grid of India	148 256	0,08
1 439	Intellect Design Arena Ltd	15 889	0,01	89	Prudent Corporate Advisory Services	2 820	0,00
1 307	InterGlobe Aviation	83 542	0,04	47 767	PTC India	94 687	0,05
75 625	ITC	351 103	0,18	2 376	PVR Inox	30 135	0,02
2 250	Jindal Saw Ltd	5 025	0,00	1 991	Radico Khaitan Ltd	64 370	0,03
52	JK Cement	4 093	0,00	841	Rallis India Ltd	3 319	0,00
731	JK Lakshmi Cement Ltd	7 629	0,01	4 064	REC	16 103	0,01
395	Jubilant Foodworks	2 804	0,00	1 393	Redington India	3 800	0,00
164	Kalpataru Projects International	2 319	0,00	33 169	Reliance Industries	509 848	0,26
994	Kalyan Jewellers India	5 678	0,00	1 465	Sagility Ltd	727	0,00
856	KEC International Ltd	7 815	0,01	2 323	SBI Life Insurance Co. Ltd., 144A	47 483	0,02
4 826	Kotak Mahindra Bank	107 080	0,05	33	Schaeffler India	1 446	0,00
1 984	Krishna Institute of Medical Sciences	16 255	0,01	716	Shaily Engineering Plastics Ltd	18 099	0,01
14 849	L&T Finance	36 517	0,02	3 384	Sharda Cropchem Ltd	36 348	0,02
72	L&T Technology Services Ltd	3 439	0,00	210	Shree Cement	69 681	0,04
12 032	Larsen & Toubro	490 854	0,25	962	Shriram Finance Ltd	6 317	0,00
20 573	Larsen & Toubro GDR	836 293	0,42	17 450	State Bank of India	158 558	0,08
533	Laurus Labs Ltd	5 172	0,00	621	Strides Pharma Science	6 077	0,00
484	Le Travenues Technology Ltd	1 483	0,00	7 123	Sun Pharma Advanced Research Co Ltd	11 287	0,01
845	Lodha Developers Ltd	11 411	0,01	7 249	Sun Pharmaceutical Industries	130 969	0,07
743	LTIMindtree Ltd., 144A	43 178	0,02	419	Surya Roshni Ltd	1 346	0,00
2 576	Lupin	55 248	0,03	937	Symphony	9 906	0,01
845	Macrotech Developers	11 411	0,01	11 202	Tata Consultancy Services	390 943	0,20
155	Mahanagar Gas	2 197	0,00	28 031	Tata Motors	212 031	0,11
3 818	Mahindra & Mahindra	138 313	0,07	3 263	Tata Steel	5 697	0,00
23 835	Mahindra & Mahindra GDR	860 443	0,43	9 976	Tech Mahindra	167 224	0,08
8 196	Marico	67 319	0,03	815	Thomas Cook India Ltd	1 640	0,00
722	Maruti Suzuki India	120 799	0,06				
133	Max Financial Services	2 413	0,00				
1 502	Max Healthcare Institute Ltd.	19 646	0,01				

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 763	Torrent Pharmaceuticals	71 028	0,04	81 400	Tenaga Nasional	254 197	0,13
198	Torrent Power Ltd	2 751	0,00	42 100	Westports	55 687	0,03
159	Trent	9 521	0,00			984 373	0,50
697	TVS Motor	25 809	0,01		Île Maurice		
1 252	UltraTech Cement	179 056	0,09	781	MakeMyTrip	77 756	0,04
3 222	United Spirits	47 854	0,02		Philippines		
167	UNO Minda Ltd	2 418	0,00	157 800	Ayala Land	77 482	0,04
2 160	UTI Asset Management Co Ltd	31 516	0,02	308	Bank of the Philippine Islands	609	0,00
42 365	Vedanta	201 804	0,10	6 710	International Container Terminal Services	56 632	0,03
10 791	Vishal Mega Mart Ltd	18 266	0,01	3 680	Manila Electric	34 455	0,02
1 840	V-Mart Retail Ltd	15 466	0,01	343 000	MREIT	89 187	0,05
108 859	Wipro	307 047	0,15	400	PLDT	8 110	0,00
32 881	Yes Bank Ltd.	7 115	0,00	2 870	Universal Robina Corp.	4 064	0,00
1 412	Zee Entertainment Enterprises	1 855	0,00			270 539	0,14
3 000	Zydus Lifesciences	33 329	0,02		Fédération de Russie		
		14 286 772	7,19	4 000	United RUSAL International	2 103	0,00
	Indonésie				Singapour		
76 900	AKR Corporindo	5 573	0,00	251 900	AIMS APAC REIT	264 569	0,13
341 400	Aneka Tambang Tbk	62 958	0,03	200	BOC Aviation	1 786	0,00
434 800	Astra International	144 813	0,08	60 900	CapitaLand Ascendas REIT	128 841	0,07
290 100	Bank Central Asia	141 766	0,07	245 400	CapitaLand Ascott Trust	168 952	0,09
809 200	Bank Mandiri Persero	231 845	0,12	311 403	CapitaLand China Trust	181 750	0,09
124 000	Bank Negara Indonesia Persero	32 844	0,01	138 270	CapitaLand Integrated Commercial Trust	245 341	0,12
1 046 200	Bank Rakyat Indonesia Persero	256 663	0,13	101 800	CapitaLand Investment*	218 495	0,11
74 200	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	7 376	0,00	5 100	ComfortDelGro	5 756	0,00
1 092 200	Perusahaan Gas Negara	113 209	0,06	34 480	DBS	1 356 192	0,68
73 800	Semen Indonesia Persero	11 845	0,01	44 516	ESR-REIT	94 901	0,05
21 300	Triputra Agro Persada PT	1 835	0,00	5 900	First Resources	7 853	0,00
17 300	Unilever Indonesia	1 779	0,00	140 548	Frasers Centrepoint Trust	254 854	0,13
		1 012 506	0,51	249 700	Frasers Logistics & Commercial Trust*	176 719	0,09
	Japon			1 400	Keppel	9 530	0,01
273	Canadian Solar Infrastructure Fund	162 024	0,08	122 161	Keppel DC REIT	224 284	0,11
49	GLP J-Reit	45 774	0,02	161 400	Mapletree Pan Asia Commercial Trust*	173 362	0,09
204	Ichigo Office REIT Investment	133 564	0,07	499 300	NETLINK NBN TRUST	361 368	0,18
200	Invincible Investment	90 798	0,05	17 300	Oversea-Chinese Banking	225 277	0,11
5 600	Japan Airport Terminal	191 175	0,10	19 000	Parkway Life Real Estate Investment Trust (Reit)	62 380	0,03
202	Japan Hotel REIT Investment	118 716	0,06	80 800	Sheng Siong	127 594	0,07
118	Japan Metropolitan Fund Invest	89 760	0,04	39 400	Singapore Technologies Engineering	235 594	0,12
212	KDX Realty Investment	243 858	0,12	225 000	Singapore Telecommunications	754 844	0,38
12 900	Kyushu Electric Power	136 376	0,07	118 620	Stoneweg Europe Stapled Trust	214 575	0,11
349	Mitsui Fudosan Logistics Park	260 020	0,13	700	United Overseas Bank	19 152	0,01
9 900	West Japan Railway*	221 692	0,11	8 300	UOL	48 128	0,03
		1 693 757	0,85	2 400	Venture	25 357	0,01
	Malaisie			32 700	Yangzijiang Shipbuilding	73 893	0,04
64 900	CIMB	114 087	0,06			5 661 347	2,86
147 700	Malayan Banking	346 009	0,17		Corée du Sud		
82 000	Maxis	67 930	0,04	25	Alteogen Inc	7 871	0,01
52 600	Public Bank	53 169	0,03	20	APR Corp	3 262	0,00
29 700	RHB Bank	45 963	0,02				
31 600	Sunway Construction Group Bhd	47 331	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
24 200	Cheil Worldwide	344 558	0,18	281	NAVER	43 271	0,02
178	Daesang	2 891	0,00	26	NCSOFT	3 792	0,00
613	DB Insurance	58 063	0,03	4 087	NH Investment &	56 999	0,03
127	DL E&C Co Ltd	3 863	0,00	148	NHN	2 768	0,00
1 310	Dongkuk Steel Mill Co Ltd/New	8 760	0,01	235	Orion	18 220	0,01
856	Dongsung Finetec Co Ltd	19 789	0,01	109	Orion	1 624	0,00
50	Doosan	19 726	0,01	2 941	Pan Ocean	8 238	0,01
180	Doosan Enerbility	7 968	0,00	138	PharmaResearch	67 404	0,03
165	Han Kuk Carbon Co Ltd	3 893	0,00	721	POSCO	147 073	0,07
2 609	Hana Financial	154 024	0,08	99	S-1	5 690	0,00
151	Hankook Tire & Technology	4 354	0,00	2 819	Samsung	139 231	0,07
22 040	Hanon Systems	56 375	0,03	257	Samsung C&T	30 961	0,02
258	Hanwha	15 525	0,01	3 644	Samsung Card	132 225	0,07
223	Hanwha Aerospace	141 727	0,07	10 770	Samsung E&A	224 770	0,11
117	Hanwha Ocean Co Ltd	9 426	0,01	71 428	Samsung Electronics	3 569 878	1,80
387	HD Hyundai	38 056	0,02	4 392	Samsung Electronics	178 233	0,09
21	HD Hyundai Electric Co Ltd	7 395	0,00	139	Samsung Fire & Marine Insurance	44 162	0,02
500	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	186 467	0,09	2 603	Shinhan Financial	122 106	0,06
1 012	HD Hyundai Infracore	10 207	0,01	8 246	SK Hynix	1 569 858	0,79
134	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	20 516	0,01	4 690	SK Telecom	182 787	0,09
42	HD HYUNDAI MIPO	6 173	0,00	108	SL Corp	2 630	0,00
819	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	239 122	0,12	121	SOOP	6 760	0,00
555	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	7 924	0,00	388	Vitzrocell Co Ltd	7 838	0,00
3 083	HL Mando	78 944	0,04	1 108	Woori Financial	19 729	0,01
41	Hugel	9 297	0,01	83	Youngone	3 503	0,00
23	Hyosung Heavy Industries Corp	20 380	0,01			9 955 457	5,01
3 711	Hyundai Elevator Co Ltd	209 148	0,11		Suisse		
878	Hyundai Glovis	116 328	0,06	8 400	BeOne Medicines, Ltd.	198 508	0,10
934	Hyundai Marine & Fire Insurance	18 667	0,01		Taiwan		
15	Hyundai Mobis	3 430	0,00	5 000	Accton Technology	164 698	0,08
1 599	Hyundai Motor	251 936	0,13	3 000	ADATA Technology Co Ltd	10 034	0,01
678	Hyundai Rotem	93 676	0,05	11 000	Advantech	123 371	0,06
2 659	Hyundai Steel	61 292	0,03	7 000	Alltop Technology	57 359	0,03
49	Hyundai Wia Corp	1 768	0,00	10 000	Arcadyan Technology	77 569	0,04
269	iM Financial Group Co Ltd	2 649	0,00	36 000	ASE Technology	176 551	0,09
2 236	Industrial Bank of Korea	30 540	0,01	9 524	ASE Technology ADR	94 478	0,05
141	JB Financial	2 379	0,00	43 000	Asia Cement	52 058	0,02
1 507	Kakao	67 610	0,04	3 000	Asia Vital Components	98 275	0,05
6 178	Kangwon Land	80 163	0,04	1 000	ASMedia Technology	53 599	0,03
3 472	KB Financial	269 814	0,14	9 000	Asustek Computer	185 216	0,09
5 492	Kia	416 485	0,21	145 000	China Airlines	100 317	0,05
126	KIWOOM	18 574	0,01	2 000	ChipMOS Technologies	1 587	0,00
1 736	Korea Electric Power	45 356	0,02	3 000	Chroma ATE	56 746	0,03
32	Korea Investment	3 085	0,00	84 000	Chunghwa Telecom	364 149	0,19
2 777	Korean Reinsurance	21 631	0,01	43 000	Compal Electronics	38 795	0,02
5	KT Corp	194	0,00	102 000	CTBC Financial	137 060	0,07
254	KT&G	24 544	0,01	40 000	Delta Electronics	924 866	0,46
11 714	LG Uplus	125 074	0,06	135 302	E.Sun Financial	147 950	0,07
130	Lotte Chemical	5 920	0,00	22 000	Eva Airways	27 898	0,01
296	Misto Holdings Corp	8 888	0,01	1 025	First Financial	950	0,00
				41 000	Fubon Financial	112 213	0,06
				6 000	Getac	29 977	0,02

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 000	Gigabyte Technology	18 009	0,01	200 000 AUD	Aurizon Holdings Ltd 6.3% 16/5/2055	134 061	0,07
1 000	Gold Circuit Electronics Ltd	16 387	0,01	200 000 AUD	Aurizon Network 6.1% 12/9/2031	136 746	0,07
258 000	Hon Hai Precision Industry	1 704 743	0,86	100 000 AUD	Ausgrid Finance Pty Ltd 5.408% 28/3/2031	67 118	0,03
1 000	International Games System	24 958	0,01	400 000 AUD	AusNet Services Holdings Pty Ltd 5.884% 12/2/2055	265 108	0,13
37 000	King Yuan Electronics	187 698	0,09	200 000 AUD	AusNet Services Holdings Pty Ltd 6.187% 12/2/2055	135 190	0,07
6 000	Lite-On Technology	25 447	0,01	90 000 AUD	Australia & New Zealand Banking 5.67% 16/1/2034	60 179	0,03
1 000	Makalot Industrial	8 750	0,00	200 000 AUD	Australia & New Zealand Banking 6.124% 25/7/2039	136 488	0,07
32 000	MediaTek	1 425 606	0,72	400 000 AUD	Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd 5.95% 16/6/2055	267 259	0,13
19 000	Micro-Star International	83 419	0,04	200 000 EUR	CIMIC Finance Ltd 1.5% 28/5/2029	217 428	0,11
24 000	Nanya Technology	36 546	0,02	200 000 USD	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	215 828	0,11
76 000	Pegatron	173 779	0,09	200 000 AUD	Commonwealth Bank of Australia 6.152% 27/11/2039	136 630	0,07
6 000	Phison Electronics	95 639	0,05	180 000 AUD	Dyno Nobel Ltd 5.817% 8/8/2035	119 569	0,06
1 000	Posiflex Technology Inc	8 913	0,00	100 000 AUD	ElectraNet Pty Ltd 5.304% 10/7/2031	66 659	0,03
30 000	Primax Electronics	81 244	0,04	200 000 AUD	Flight Centre Travel Group Ltd 2.5% 3/9/2032	133 756	0,07
66 000	Quanta Computer	563 593	0,28	400 000 AUD	Flinders Port Holdings Pty Ltd 6.1% 10/7/2034	274 582	0,14
9 000	Realtek Semiconductor	156 938	0,08	180 000 AUD	Insurance Australia Group Ltd 5.394% 15/6/2037	117 400	0,06
13 000	Sercomm	44 731	0,02	200 000 AUD	Lonsdale Finance Pty Ltd 5.5% 19/11/2031	134 596	0,07
3 000	Sunonwealth Electric Machine Industry	13 311	0,01	100 000 AUD	Macquarie Bank 5.423% 20/2/2035	66 213	0,03
45 924	TA Chen Stainless Pipe	58 366	0,03	500 000 USD	Macquarie Bank Ltd 5.642% 13/8/2036	503 899	0,25
286 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	10 778 673	5,43	360 000 AUD	Macquarie Bank Ltd 6.146% 29/5/2040	243 543	0,12
4 000	Tong Yang Industry	13 245	0,01	530 000 AUD	NSW Electricity Networks Finance Pty Ltd 5.785% 11/3/2055	349 448	0,18
7 000	Tripod Technology	73 068	0,04	200 000 AUD	NSW Electricity Networks Finance Pty Ltd 6.277% 11/3/2055	134 951	0,07
231 000	TS Financial Holding Co Ltd	122 734	0,06	200 000 AUD	Pacific National Finance 3.7% 24/9/2029*	122 217	0,06
9 000	Tung Ho Steel Enterprise	18 657	0,01	330 000 AUD	Pacific National Finance Pty Ltd 7.585% 11/12/2054*	217 206	0,11
32 000	Uni-President Enterprises	80 974	0,04	200 000 AUD	Perth Airport 5.6% 5/3/2031	135 003	0,07
1 000	United Integrated Services	39 998	0,02	148 000 USD	Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd 5.9% 24/11/2031	152 793	0,08
86 000	Wistron	316 003	0,16	150 000 AUD	Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd 6.1% 18/7/2033	101 069	0,05
9 000	WNC Corp /Taiwan	37 286	0,02	400 000 AUD	Qantas Airways Ltd 5.9% 19/9/2034	270 996	0,13
13 000	Wowprime	93 294	0,05				
		19 337 725	9,74				
	Thaïlande						
370 300	3BB Internet Infrastructure Fund	70 871	0,04				
24 200	Advanced Info Service NVDR*	219 633	0,11				
63 800	Charoen Pokphand Foods PCL*	43 118	0,02				
10 500	Delta Electronics Thailand NVDR	48 625	0,03				
641 500	Digital Telecommunications Infrastructure Fund	162 348	0,08				
39 900	Gulf Development PCL NVDR*	57 780	0,03				
24 900	PTT Exploration & Production NVDR*	86 072	0,04				
11 900	SCB X NVDR	47 204	0,02				
18 800	Thai Oil PCL	18 552	0,01				
51 540	VGI (Wts 31/12/2025)	811	0,00				
		755 014	0,38				
	États-Unis						
675	Yum China	30 152	0,02				
	Total des actions ordinaires et privilégiées et warrants	99 748 900	50,23				
	OBLIGATIONS						
	Australie						
150 000 AUD	Arc Infrastructure Wa 6.018% 27/5/2031	102 244	0,05				

*Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
250 000 AUD	QBE Insurance Group Ltd 6.305% 25/8/2036	165 303	0,08	400 000 USD	Fortune Star BVI Ltd 8.5% 19/5/2028	418 800	0,21
400 000 AUD	Qube Treasury Pty Ltd 5.9% 11/12/2034	268 577	0,14	2 000 000 HKD	Happy Ever Holdings Ltd 0.5% 16/7/2030	250 560	0,12
200 000 AUD	Scentre Group Trust 1 5.604% 31/3/2055	132 425	0,07	200 000 USD	Joy Treasure Assets 5.75% 6/6/2029	207 601	0,11
170 000 AUD	Scentre Group Trust 1 5.9% 31/3/2055	114 277	0,06	6 000 000 HKD	Link CB 4.5% 12/12/2027	792 420	0,40
400 000 AUD	Westpac Banking Corp 5.351% 12/2/2035	266 501	0,14	200 000 USD	Nan Fung Treasury III 5% 27/9/2025	142 942	0,07
730 000 AUD	Westpac Banking Corp 5.815% 4/6/2040	484 879	0,24	400 000 USD	NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2028	114 000	0,06
300 000 AUD	Woolworths Group Ltd 5.91% 29/11/2034	204 561	0,10	400 000 USD	NWD Finance BVI 4.8% 27/9/2025	103 000	0,05
		6 654 702	3,35	136 900 USD	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	141 349	0,07
	Bermudes			600 000 USD	Studio City 7% 15/2/2027	605 625	0,31
200 000 USD	CBQ Finance Ltd 5.662% 16/7/2030	201 168	0,10	800 000 USD	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	759 616	0,38
400 000 USD	China Oil & Gas 4.7% 30/6/2026	397 844	0,20			9 680 196	4,89
500 000 SGD	ESR Asset Management 5.6% 4/9/2026	389 073	0,19		Îles Caïmans		
250 000 SGD	ESR Asset Management Ltd 5.65% 14/3/2026	191 443	0,10	250 000 USD	Al Rajhi Sukuk Ltd 6.25% 21/7/2030	253 446	0,13
200 000 USD	Li & Fung Ltd 8.375% 5/2/2029	205 408	0,11	450 000 USD	BSF Finance 5.761% 3/9/2035	449 256	0,23
900 000 USD	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 2/7/2035	944 942	0,48	200 000 USD	Champion MTN 2.95% 15/6/2030	172 242	0,09
		2 329 878	1,18	400 000 USD	DP World Salaam 6% 1/10/2025	399 826	0,20
	Îles Vierges britanniques			500 000 USD	Emirates Reit Sukuk III Ltd 7.5% 12/12/2028	507 500	0,25
200 000 USD	CAS Capital No 1 4% 12/7/2026	197 500	0,10	200 000 USD	Fantasia 12.25% 18/10/2022***	4 000	0,00
600 000 USD	Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	596 628	0,30	600 000 USD	FWD 6.675% 1/2/2026	601 320	0,30
200 000 USD	Central Plaza Development Ltd 7.15% 21/3/2028	206 139	0,10	200 000 USD	FWD 8.045% 15/12/2025	201 534	0,10
300 000 USD	CFAMC II Co Ltd 4.625% 3/6/2026	299 695	0,15	95 000 USD	Global Aircraft Leasing Co Ltd 8.75% 1/9/2027	98 096	0,05
250 000 USD	CFAMC II Co Ltd 5% 19/11/2025	250 025	0,13	60 000 USD	JD.com Inc 0.25% 1/6/2029	61 335	0,03
500 000 SGD	CFAMC III Co Ltd 3.8% 7/11/2025	388 820	0,20	250 000 USD	MAF Global 7.875% 30/6/2027	259 027	0,13
700 000 USD	Champion Path 4.5% 27/1/2026	699 622	0,35	500 000 USD	Meituan 0% 27/4/2028	490 125	0,25
200 000 USD	Champion Path 4.85% 27/1/2028*	195 468	0,10	950 000 USD	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	919 719	0,46
200 000 USD	Chang Development International Ltd 6.25% 26/3/2028	204 070	0,11	200 000 USD	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	198 845	0,10
200 000 USD	China Great Wall International V 2.375% 18/8/2030	180 088	0,09	350 000 USD	MTR Corp CI Ltd 5.625% 24/9/2035	359 844	0,18
200 000 USD	China Great Wall International V 2.875% 23/11/2026	196 032	0,10	900 000 USD	QIC Cayman Ltd 6.15% 10/4/2031	906 601	0,46
3 000 000 HKD	Deep Development 2025 Ltd 0.75% 20/5/2032	396 642	0,20	700 000 USD	Riyad Sukuk Ltd 6.209% 14/7/2035	711 289	0,35
800 000 USD	Elect Global Investments Ltd 7.2% 11/9/2030	814 636	0,41	200 000 USD	Sands China 2.3% 8/3/2027	193 538	0,10
400 000 USD	Estate Sky Ltd 10.5% 21/5/2028	394 000	0,20	300 000 USD	Sands China 2.85% 8/3/2029	280 864	0,14
300 000 USD	Five Holding Ltd., Reg. S 9.375% 3/10/2028	314 560	0,16	250 000 USD	Sands China 4.375% 18/6/2030	244 297	0,12
700 000 EUR	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	810 358	0,41	400 000 USD	Seazen Group Ltd 11.88% 26/6/2028	393 412	0,20
				650 000 USD	Sunac China 6.75% 30/9/2028***	86 937	0,04
				6 630 USD	Sunac China 7% 30/9/2029***	887	0,00
				200 000 USD	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	199 843	0,10
				400 000 USD	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	398 190	0,20
						8 391 973	4,21

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Chine				Indonésie			
200 000 USD	Guoren Property & Casualty Insurance 3.35% 1/6/2026*	197 282	0,10	800 000 USD	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	779 641	0,39
200 000 USD	Wens Foodstuff 2.349% 29/10/2025	198 828	0,10	200 000 USD	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032	203 625	0,10
		396 110	0,20	200 000 USD	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052	204 533	0,10
Hong Kong				461 816 USD	Garuda Indonesia Persero 6.5% 28/12/2031	376 380	0,19
750 000 SGD	AIA Group Ltd 3.58% 11/6/2035	616 864	0,31	200 000 EUR	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/1/2037	237 845	0,12
500 000 USD	Bank of East Asia 6.75% 27/6/2034	518 720	0,26	200 000 USD	Krakatau Posco 6.375% 11/6/2029	205 566	0,11
200 000 USD	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027	205 065	0,10	350 000 USD	Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5.25% 21/5/2030	358 969	0,18
200 000 USD	Far East Horizon Ltd 6% 1/10/2028	203 658	0,10	850 000 EUR	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 1.875% 5/11/2031	891 801	0,45
600 000 USD	GLP China 2.95% 29/3/2026	587 532	0,30	200 000 USD	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 4% 30/6/2050	147 500	0,07
300 000 USD	Lenovo 6.536% 27/7/2032	327 480	0,17	200 000 USD	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 4.875% 17/7/2049*	170 774	0,09
600 000 USD	Pingan Real Estate Capital 3.45% 29/7/2026	587 154	0,30	550 000 USD	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.05% 11/5/2026	540 718	0,27
200 000 USD	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029	148 172	0,07			4 117 352	2,07
		3 194 645	1,61	Japon			
Inde				200 000 USD	Asahi Mutual Life Insurance 6.9% 26/1/2028	208 022	0,11
200 000 USD	Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/2/2030*	185 812	0,09	400 000 USD	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd 6.2% 16/1/2035	415 736	0,21
480 000 USD	Adani International Container Terminal Pvt 3% 16/2/2031	437 227	0,22	200 000 USD	Fukoku Mutual Life Insurance 6.8% 14/11/2033	215 936	0,11
400 000 USD	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.1% 2/2/2031	349 550	0,18	550 000 USD	Hokkaido Electric Power Co Inc 4.587% 4/9/2030	552 871	0,28
200 000 USD	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.828% 2/2/2032	178 245	0,09	200 000 USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 5.843% 24/4/2031	203 848	0,10
200 000 USD	Adani Transmission Step-One 4% 3/8/2026	197 996	0,10	200 000 USD	Mizuho Financial Group Inc 5.422% 13/5/2036	205 733	0,10
556 000 USD	Adani Transmission Step-One 4.25% 21/5/2036*	491 868	0,25	600 000 USD	Nomura Holdings Inc 7% 15/7/2030*	617 070	0,31
300 000 USD	Axis Bank 4.1% 8/9/2026	294 843	0,15	800 000 EUR	Rakuten 4.25% 22/4/2027	904 417	0,46
600 000 USD	HDFC Bank 3.7% 25/8/2026	587 718	0,30	200 000 USD	Rakuten 5.125% 22/4/2026	198 982	0,10
400 000 USD	IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032	410 000	0,21	400 000 USD	SoftBank 7% 8/7/2031*	412 107	0,21
200 000 USD	Mumbai International Airport Ltd 6.95% 30/7/2029	207 680	0,10	475 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	566 123	0,28
200 000 USD	Muthoot Finance Ltd 6.375% 23/4/2029	201 784	0,10	200 000 EUR	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	245 852	0,12
825 000 USD	Muthoot Finance Ltd 6.375% 2/3/2030	826 939	0,42	200 000 USD	SoftBank Group Corp 7.25% 10/7/2032	204 343	0,10
200 000 USD	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028	203 526	0,10	200 000 USD	Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd 5.236% 1/5/2030	206 123	0,11
500 000 EUR	Power Finance 1.841% 21/9/2028	558 941	0,28				
376 960 USD	SAEL LTD GROUP ISSUERS 7.8% 31/7/2031	381 908	0,19				
330 000 USD	Sammaan Capital Ltd 8.95% 28/8/2028	328 985	0,16				
400 000 USD	Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/8/2031	360 740	0,18				
200 000 USD	Varanasi Aurangabad Nh- 2 Tollway Pvt Ltd 5.9% 28/2/2034	208 660	0,10				
		6 412 422	3,22				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
200 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5.421% 15/4/2030	200 693	0,10	250 000 USD	Bank of New Zealand 5.698% 28/1/2035	257 986	0,13
200 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5.556% 8/7/2031	201 090	0,10	400 000 AUD	Contact Energy Ltd 5.414% 3/12/2031	267 273	0,13
		5 558 946	2,80			1 040 246	0,52
	Jersey				Pakistan		
147 430 USD	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.16% 31/3/2034	133 075	0,07	200 000 USD	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	189 500	0,10
	Macao				Philippines		
400 000 USD	Luso International Banking Ltd 7.2% 30/6/2033	400 606	0,20	400 000 USD	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	397 150	0,20
450 000 USD	Tai Fung Bank Ltd 7.75% 18/6/2030	449 888	0,23	300 000 USD	Petron 5.95% 19/4/2026	300 282	0,15
		850 494	0,43	200 000 USD	San Miguel Global Power Holdings Corp 8.125% 2/12/2029*	197 000	0,10
	Malaisie					894 432	0,45
200 000 USD	AFFIN Bank Bhd 5.112% 4/6/2030	204 300	0,10		Arabie saoudite		
	Île Maurice			600 000 USD	Saudi Awwal Bank 5.947% 4/9/2035	603 973	0,30
143 162 USD	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026	139 996	0,07		Singapour		
900 000 USD	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	895 081	0,45	900 000 USD	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	928 687	0,47
600 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	604 981	0,30	250 000 SGD	Equinix Asia Financing Corp Pte Ltd 2.9% 15/9/2032	194 313	0,10
700 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	714 119	0,36	250 000 SGD	Equinix Asia Financing Corp Pte Ltd 3.5% 15/3/2030	201 122	0,10
379 500 USD	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026*	374 994	0,19	200 000 USD	GLP 4.5% 17/5/2026	133 000	0,07
433 300 USD	India Green Power 4% 22/2/2027*	422 862	0,21	250 000 SGD	Keppel REIT 3.78% 11/8/2028	196 035	0,10
470 000 USD	India Vehicle Finance 5.85% 25/3/2029	473 802	0,24	140 460 USD	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	145 552	0,07
250 000 USD	Network i2i 3.975% 3/3/2026	248 203	0,13	250 000 USD	Medco Cypress Tree Pte Ltd., Reg. S 8.625% 19/5/2030	266 250	0,13
		3 874 038	1,95	600 000 USD	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028	607 230	0,31
	Mongolie			200 000 USD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4.55% 8/9/2035	200 253	0,10
200 000 USD	City of Ulaanbaatar Mongolia 7.75% 21/8/2027	204 008	0,11	250 000 SGD	Singapore Technologies Telemedia 4.2% 3/5/2029	200 344	0,10
200 000 USD	Development Bank of Mongolia LLC 8.5% 3/7/2028	203 475	0,10	250 000 SGD	SingTel Group Treasury Pte Ltd 3.3% 14/7/2031	197 571	0,10
		407 483	0,21			3 270 357	1,65
	Pays-Bas				Corée du Sud		
200 000 USD	Majapahit 7.875% 29/6/2037	243 188	0,12	200 000 USD	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	196 283	0,10
431 520 USD	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	428 553	0,22	200 000 USD	Hanwha Life Insurance Co Ltd 6.3% 24/6/2055	208 450	0,10
400 000 USD	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	397 250	0,20	400 000 USD	Hanwha Totalenergies Petrochemical Co Ltd 5.5% 18/7/2029	403 601	0,20
1 016 400 USD	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029*	1 007 670	0,51	400 000 USD	LG Energy Solution Ltd 5.5% 2/7/2034	402 416	0,21
200 000 USD	Prosus 4.987% 19/1/2052	157 684	0,08	200 000 USD	LG Energy Solution Ltd 6.069% 2/4/2030	202 960	0,10
		2 234 345	1,13	600 000 USD	NH Investment & Securities Co Ltd 4.75% 10/7/2030	606 917	0,31
	Nouvelle-Zélande			400 000 USD	SK Hynix 6.5% 17/1/2033*	438 734	0,22
150 000 AUD	Air New Zealand Ltd 6.5% 25/5/2029	103 720	0,05				
600 000 AUD	ANZ Holdings New Zealand Ltd 6.637% 18/10/2030	411 267	0,21				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
250 000 USD	Tongyang Life Insurance Co Ltd 6.25% 7/5/2035	260 754	0,13	870 000 AUD	HSBC Holdings Plc 5.642% 28/8/2036	572 433	0,29
400 000 USD	Woori Bank 6.375% 24/7/2029	411 834	0,21	200 000 USD	HSBC Holdings Plc 5.951% 13/5/2031	205 608	0,11
		3 131 949	1,58	200 000 USD	Standard Chartered 4.866% 15/3/2033	200 883	0,10
	Sri Lanka			200 000 USD	Standard Chartered Plc 3.265% 18/2/2036*	182 714	0,09
202 392 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/3/2033	168 997	0,08	2 000 000 HKD	Standard Chartered Plc 3.41% 14/8/2029	257 028	0,13
700 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	503 125	0,25	200 000 USD	Standard Chartered Plc 6.062% 13/5/2031	203 890	0,10
365 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028	348 119	0,18	200 000 USD	Standard Chartered Plc 7.625% 16/1/2032	208 886	0,11
		1 020 241	0,51	400 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.475% 24/7/2030	396 766	0,20
	Thaïlande			300 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029*	309 371	0,15
200 000 USD	Bangkok Bank 3.466% 23/9/2036	181 779	0,09	200 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 3/12/2031	210 250	0,11
200 000 USD	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	199 825	0,10			3 612 608	1,82
200 000 USD	GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18/3/2031	182 825	0,09		États-Unis		
500 000 USD	Kasikornbank 5.275% 14/10/2025	499 656	0,25	157 000 USD	Las Vegas Sands 6.2% 15/8/2034	162 866	0,08
400 000 USD	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	397 100	0,20	330 000 AUD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 6.043% 17/6/2055	219 479	0,11
200 000 USD	Minor International 2.7% 19/4/2026	197 625	0,10	600 000 USD	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 8.45% 27/7/2030	603 843	0,31
650 000 USD	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	638 313	0,32			986 188	0,50
400 000 USD	Muangthai Capital PCL 6.875% 30/9/2028	403 881	0,21	Total des obligations		73 990 282	37,26
500 000 USD	Muangthai Capital PCL 7.55% 21/7/2030	515 625	0,26	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		187 929 149	94,63
		3 216 629	1,62				
	Émirats arabes unis				Autres valeurs mobilières		
250 000 USD	Aldar Properties PJSC 6.623% 15/4/2055	260 489	0,13				
300 000 USD	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.9% 9/9/2050	223 875	0,11		ACTIONS ORDINAIRES		
440 000 AUD	Emirates NBD Bank PJSC 5.913% 18/6/2035	299 978	0,15		Inde		
200 000 USD	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.374% 22/1/2030	201 425	0,10	2 788	TVS Motor Co Ltd (Pref)**	316	0,00
200 000 USD	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 6.32% 4/4/2034	207 635	0,10	Total des actions ordinaires		316	0,00
400 000 USD	NBK Tier 1 Ltd 3.625% 24/8/2026	390 798	0,20		OBLIGATIONS		
		1 584 200	0,79		Jersey		
	Royaume-Uni			400.000 USD	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 28/2/2028**	415 280	0,21
250 000 USD	Biocon Biologics Global Plc 6.67% 9/10/2029*	235 475	0,12		États-Unis		
250 000 AUD	HSBC Holdings Plc 4.768% 28/8/2031	164 112	0,08	2.000 HKD.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc 0% 2/3/2028**	262 492	0,13
300 000 USD	HSBC Holdings Plc 5.385% 3/3/2029	301 274	0,15	Total des obligations		677 772	0,34
250 000 AUD	HSBC Holdings Plc 5.605% 11/3/2035	163 918	0,08	Total des autres valeurs mobilières		678 088	0,34
				Total du portefeuille		188 607 237	94,96
				Autres éléments de l'actif net		10 000 709	5,04
				Total de l'actif net (USD)		198 607 946	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
AUD	1 300 000	USD	847 964	Bank of America	17/09/2025	2 071
EUR	117 000	USD	137 171	HSBC Bank	17/09/2025	(495)
HKD	670 000	USD	86 004	Goldman Sachs	17/09/2025	(2)
HKD	960 000	USD	122 887	HSBC Bank	17/09/2025	339
SGD	500 000	USD	390 884	Société Générale	17/09/2025	(1 287)
SGD	280 000	USD	218 209	Bank of America	17/09/2025	(34)
USD	4 036 075	AUD	6 180 000	HSBC Bank	17/09/2025	(4 858)
USD	260 928	HKD	2 030 000	Goldman Sachs	17/09/2025	357
USD	857 661	AUD	1 315 000	JP Morgan	17/09/2025	(2 183)
USD	1 841 528	AUD	2 805 000	Morgan Stanley	17/09/2025	7 415
USD	604 813	EUR	520 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(2 637)
USD	391 265	SGD	500 000	HSBC Bank	17/09/2025	1 667
USD	1 361 251	HKD	10 600 000	HSBC Bank	17/09/2025	630
USD	391 047	SGD	500 000	BNP Paribas	17/09/2025	1 449
USD	1 514 665	EUR	1 312 000	Barclays	17/09/2025	(17 979)
USD	1 225 804	EUR	1 050 000	HSBC Bank	17/09/2025	(777)
USD	1 171 624	SGD	1 500 000	Barclays	17/09/2025	2 832
USD	129 961	PHP	7 365 000	Deutsche Bank	15/10/2025	1 379
USD	587 369	EUR	500 000	JP Morgan	17/09/2025	3 283
USD	278 261	THB	8 959 000	Westpac	15/10/2025	721
USD	229 297	AUD	350 000	Nomura	17/09/2025	442
USD	422 050	EUR	360 000	Morgan Stanley	17/09/2025	1 507
USD	65 348	AUD	100 000	Société Générale	17/09/2025	(39)
USD	147 206	CNH	1 050 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(379)
USD	586 235	SGD	750 000	Morgan Stanley	17/09/2025	1 839
USD	202 756	SGD	260 000	Goldman Sachs	17/09/2025	165
USD	396 643	AUD	610 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(2 218)
USD	150 099	AUD	230 000	Citibank	17/09/2025	(292)
USD	406 185	SGD	520 000	Bank of America	17/09/2025	1 004
USD	524 053	HKD	4 100 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(2 225)
USD	712 481	AUD	1 100 000	Bank of America	17/09/2025	(6 780)
Moins-value nette non réalisée						(15 085)
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	16 005 342	USD	10 443 054	BNY Mellon	12/09/2025	21 479
USD	267 945	AUD	413 089	BNY Mellon	12/09/2025	(2 138)
Plus-value nette non réalisée						19 341
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	2 595 025	USD	1 889 287	BNY Mellon	12/09/2025	(2 516)
USD	30 726	CAD	42 440	BNY Mellon	12/09/2025	(132)
Moins-value nette non réalisée						(2 648)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	78 923 808	USD	11 007 032	BNY Mellon	12/09/2025	80 881
USD	112 419	CNY	803 112	BNY Mellon	12/09/2025	(410)
Plus-value nette non réalisée						80 471
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	3 746 662	USD	4 368 480	BNY Mellon	12/09/2025	6 864
USD	60 379	EUR	51 813	BNY Mellon	12/09/2025	(129)
Plus-value nette non réalisée						6 735
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	3 617 196	USD	4 866 220	BNY Mellon	12/09/2025	6 425
USD	252 314	GBP	187 653	BNY Mellon	12/09/2025	(469)
Plus-value nette non réalisée						5 956
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	267 768 506	USD	34 239 793	BNY Mellon	12/09/2025	125 208
USD	482 244	HKD	3 757 373	BNY Mellon	12/09/2025	28
Plus-value nette non réalisée						125 236

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	2 884 780 492	USD	19 585 042	BNY Mellon	12/09/2025	48 997
USD	435 245	JPY	64 091 973	BNY Mellon	12/09/2025	(969)
Plus-value nette non réalisée						48 028
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	44 640 811	USD	34 813 182	BNY Mellon	12/09/2025	(43 702)
USD	503 805	SGD	647 020	BNY Mellon	12/09/2025	(140)
Moins-value nette non réalisée						(43 842)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 143.811.754 USD)						224 192

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
(12)	AUD	Australian 10 Year Bond	Septembre 2025	891 223	(683)
85	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	12 851 256	(75 088)
109	USD	JPY/USD Future	Septembre 2025	9 275 900	(119 017)
72	USD	MSCI Emerging Markets Index	Septembre 2025	4 541 760	(46 656)
(1)	EUR	Euro BOBL	Décembre 2025	137 840	117
(2)	EUR	Euro Bund	Décembre 2025	300 002	560
(41)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	4 609 937	(18 532)
23	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	2 683 094	(8 495)
Total				35 291 012	(267 794)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
CDS	(200 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Sands China ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	200	(4 972)
CDS	(650 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Sands China ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	2 158	(16 158)
Total (USD Exposition sous-jacente - 850.000 USD)					2 358	(21 130)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(11 756)	Achat	Larsen and Toubro Ltd	Bank of America	43,125 USD	01/10/2025	3 769	(3 631)
(12 932)	Achat	Mahindra & Mahindra Ltd	Bank of America	37,275 USD	01/10/2025	918	(13 502)
(31 400)	Achat	Meituan	Bank of America	132,43 HKD	02/10/2025	15 119	(1 405)
(14 800)	Achat	Tencent	Bank of America	589,05 HKD	02/10/2025	(16 247)	(39 516)
(3 625)	Achat	Larsen and Toubro Ltd	Bank of America	43,086 USD	08/10/2025	(196)	(1 469)
(17 800)	Achat	Baidu	Bank of America	92,33 HKD	15/10/2025	(1 052)	(7 996)
(37 000)	Achat	Baidu	Bank of America	125,73 HKD	15/10/2025	80	(19 392)
(29 500)	Achat	Bank of China	Bank of America	51,36 HKD	15/10/2025	1 226	(3 644)
(4 500)	Achat	DBS Group Holdings Ltd	Bank of America	51 SGD	15/10/2025	(463)	(2 740)
(17 400)	Achat	JD.com	Bank of America	128,01 HKD	15/10/2025	2 342	(6 616)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(3 625)	Achat	Larsen and Toubro Ltd	Bank of America	43,086 USD	15/10/2025	(288)	(1 783)
(9 000)	Achat	MediaTek	Bank of America	1 429,53 USD	15/10/2025	298	(11 592)
(23 000)	Achat	Quanta Computer Inc	Bank of America	275,36 USD	15/10/2025	136	(5 280)
(2 200)	Achat	Rio Tinto Group	Bank of America	116,85 AUD	15/10/2025	(1 066)	(4 420)
(15 775)	Achat	TCL	Bank of America	14,51 AUD	15/10/2025	(1 429)	(3 678)
(2 535)	Achat	PDD Holdings	BNP Paribas	125,686 USD	01/10/2025	2 483	(6 290)
(550 000)	Achat	Bank of China	BNP Paribas	4,61 HKD	15/10/2025	3 015	(1 623)
(232 000)	Achat	Industrial and Commercial Bank of China	BNP Paribas	6,13 HKD	15/10/2025	1 754	(1 530)
(12 000)	Achat	Tencent	BNP Paribas	617,07 HKD	15/10/2025	1 124	(18 825)
(28 200)	Achat	Xiaomi Corp	BNP Paribas	55,7 HKD	15/10/2025	468	(5 477)
(1 620)	Achat	HDFC Bank Ltd	Goldman Sachs	76,217 USD	01/10/2025	2 858	(592)
(3 800)	Achat	ICICI Bank	Goldman Sachs	33,213 USD	01/10/2025	1 280	(929)
(40 620)	Achat	Infosys	Goldman Sachs	16,823 USD	01/10/2025	(7 592)	(21 923)
(2 425)	Achat	Sea Ltd	Goldman Sachs	163,443 USD	01/10/2025	(45 227)	(58 117)
(2 051)	Achat	SK Hynix	Goldman Sachs	288,200 USD	01/10/2025	1 903	(11 317)
(5 072)	Achat	Trip.com Group Ltd	Goldman Sachs	65,428 USD	01/10/2025	(43 888)	(50 682)
(2 960)	Achat	Mahindra & Mahindra Ltd	Goldman Sachs	40,845 USD	08/10/2025	1 535	(1 136)
(1 136)	Achat	HDFC Bank Ltd	Goldman Sachs	77,882 USD	15/10/2025	1 073	(416)
(3 289)	Achat	ICICI Bank	Goldman Sachs	34,291 USD	15/10/2025	1 377	(534)
(28 730)	Achat	Infosys	Goldman Sachs	17,692 USD	15/10/2025	4 388	(9 822)
(2 960)	Achat	Mahindra & Mahindra Ltd	Goldman Sachs	40,845 USD	15/10/2025	1 618	(1 399)
(2 110)	Achat	PDD Holdings	Goldman Sachs	128,62 USD	15/10/2025	2 840	(5 338)
(19 869)	Achat	Samsung Electronics	Goldman Sachs	74,730 USD	15/10/2025	6 611	(16 028)
(1 072)	Achat	Sea Ltd	Goldman Sachs	191,252 USD	15/10/2025	(2 216)	(7 746)
(2 376)	Achat	SK Hynix	Goldman Sachs	280,500 USD	15/10/2025	(7 822)	(21 832)
(3 490)	Achat	Trip.com Group Ltd	Goldman Sachs	66,015 USD	15/10/2025	(25 819)	(34 291)
(5 446)	Achat	Woolworths Group	Goldman Sachs	33,559 AUD	15/10/2025	1 300	(2)
(2 960)	Achat	Mahindra & Mahindra Ltd	Goldman Sachs	40,845 USD	21/10/2025	1 670	(1 634)
(4 933)	Achat	Allstate Corp	JP Morgan	72,564 AUD	01/10/2025	(2 217)	(6 678)
(5 100)	Achat	DBS Group Holdings Ltd	JP Morgan	50,74 SGD	01/10/2025	652	(2 872)
(9 000)	Achat	Delta Electronics Inc	JP Morgan	687,96 USD	01/10/2025	(7 199)	(12 017)
(10 616)	Achat	Goodman Group	JP Morgan	35,984 AUD	01/10/2025	4 914	(2 409)
(74 000)	Achat	Hon Hai Precision Industry	JP Morgan	205,198 USD	01/10/2025	(4 419)	(16 754)
(3 265)	Achat	Rio Tinto Group	JP Morgan	118,165 AUD	01/10/2025	(1 188)	(3 992)
(42 000)	Achat	Taiwan Semiconductor Manufacturing	JP Morgan	1 227,875 USD	01/10/2025	22 320	(17 669)
(28 272)	Achat	TCL	JP Morgan	14,098 AUD	01/10/2025	(8 297)	(11 292)
(13 806)	Achat	Woolworths Group	JP Morgan	32,734 AUD	01/10/2025	2 128	(5)
(38 400)	Achat	AIA	JP Morgan	76,912 HKD	02/10/2025	4 591	(4 762)
(18 400)	Achat	Baidu	JP Morgan	92,435 HKD	02/10/2025	(260)	(6 471)
(67 200)	Achat	Baidu	JP Morgan	128,837 HKD	02/10/2025	3 800	(23 642)
(474 000)	Achat	Bank of China	JP Morgan	4,742 HKD	02/10/2025	3 591	(424)
(30 000)	Achat	BYD Co Ltd	JP Morgan	119,762 HKD	02/10/2025	924	(13 029)
(455 000)	Achat	China Construction Bank	JP Morgan	8,349 HKD	02/10/2025	5 349	(1 346)
(40 000)	Achat	China Merchants Bank Co Ltd	JP Morgan	54,073 HKD	02/10/2025	3 849	(1 700)
(341 000)	Achat	Industrial and Commercial Bank of China	JP Morgan	6,472 HKD	02/10/2025	3 487	(492)
(27 850)	Achat	JD.com	JP Morgan	133,583 HKD	02/10/2025	8 897	(4 733)
(9 700)	Achat	NetEase	JP Morgan	216,876 HKD	02/10/2025	385	(7 884)

Asian Multi-Asset Income Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(25 500)	Achat	Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd	JP Morgan	57,339 HKD	02/10/2025	338	(3 640)
(56 600)	Achat	Xiaomi Corp	JP Morgan	54,698 HKD	02/10/2025	1 904	(10 255)
(55 000)	Achat	Hon Hai Precision Industry	JP Morgan	213,532 USD	15/10/2025	1 651	(8 990)
(12 000)	Achat	Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd	JP Morgan	675 USD	15/10/2025	(14 621)	(20 965)
(10 840)	Achat	Woodside Energy	JP Morgan	27,076 AUD	15/10/2025	(1 899)	(4 170)
(23 817)	Achat	BHP Group	Morgan Stanley	41,014 AUD	01/10/2025	(17 839)	(29 147)
(9 000)	Achat	MediaTek	Morgan Stanley	1.431 USD	01/10/2025	1 582	(8 898)
(25 000)	Achat	Quanta Computer Inc	Morgan Stanley	305,422 USD	01/10/2025	5 904	(639)
(14 115)	Achat	Samsung Electronics	Morgan Stanley	76,826 USD	01/10/2025	11 227	(4 453)
(12 278)	Achat	Woodside Energy	Morgan Stanley	27,903 AUD	01/10/2025	814	(1 669)
(21 800)	Achat	AIA	Morgan Stanley	78,176 HKD	15/10/2025	1 431	(3 014)
(3 960)	Achat	Allstate Corp	Morgan Stanley	73,671 AUD	15/10/2025	(1 522)	(5 000)
(17 342)	Achat	BHP Group	Morgan Stanley	42,376 AUD	15/10/2025	(5 981)	(14 268)
(7 000)	Achat	BYD Co Ltd	Morgan Stanley	119,947 HKD	15/10/2025	(676)	(3 789)
(420 000)	Achat	China Construction Bank	Morgan Stanley	8,07 HKD	15/10/2025	3 900	(3 608)
(6 935)	Achat	Goodman Group	Morgan Stanley	37,118 AUD	15/10/2025	2 971	(1 130)
(24 000)	Achat	Meituan	Morgan Stanley	128,46 HKD	15/10/2025	10 651	(2 623)
(5 200)	Achat	NetEase	Morgan Stanley	210,546 HKD	15/10/2025	(3 393)	(7 396)
(30 500)	Achat	Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd	Morgan Stanley	60,401 HKD	15/10/2025	2 823	(2 929)
(46 000)	Achat	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Morgan Stanley	1.186,075 USD	15/10/2025	(5 089)	(51 683)
Total (USD Exposition sous-jacente - 10 090 454 USD)						(56 637)	(730 584)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian Sustainable Equity Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES							
Canada							
10 985	Silvercorp Metals Inc	51 190	0,48				
Îles Caïmans							
36 000	Alibaba	528 795	4,95				
43 000	China Mengniu Dairy	83 501	0,78				
66 000	Geely Automobile	164 837	1,54				
3 761	KE ADR	65 968	0,62				
10 800	KE Holdings Inc	62 688	0,59				
70 000	Kingdee International Software	146 129	1,37				
11 600	NetEase	315 069	2,95				
10 600	Tencent	805 996	7,54				
1 895	Tencent ADR	146 408	1,37				
2 100	Trip.com	155 456	1,46				
1 156	Trip.com ADR	86 746	0,81				
158 000	Yadea	273 366	2,56				
		2 834 959	26,54				
Chine							
17 000	China Merchants Bank	104 198	0,97				
40 300	China Merchants Bank	242 516	2,27				
5 300	Contemporary Amperex Technology	227 272	2,12				
42 500	Ping An Insurance of China*	306 467	2,87				
		880 453	8,23				
Inde							
11 000	Axis Bank	130 286	1,22				
10 508	Bharti Airtel	224 840	2,10				
7 227	Cipla	130 062	1,22				
3 398	Eicher Motors	235 012	2,20				
70 395	Eternal Ltd	250 498	2,35				
8 224	Godrej Properties	180 831	1,69				
5 272	Hindustan Unilever	158 742	1,48				
13 600	ICICI Bank	215 356	2,02				
1 202	InterGlobe Aviation	76 830	0,72				
2 276	Mahindra & Mahindra	82 452	0,77				
5 667	Mahindra & Mahindra GDR	204 579	1,91				
		1 889 488	17,68				
Indonésie							
616 900	Bank Mandiri Persero	176 749	1,65				
				Malaisie			
98 400	Malayan Banking	230 517	2,16				
				Philippines			
293 900	Ayala Land	144 310	1,35				
93 640	Bank of the Philippine Islands	185 143	1,73				
		329 453	3,08				
				Singapour			
13 400	Oversea-Chinese Banking	174 492	1,63				
71 700	Singapore Telecommunications	240 544	2,25				
		415 036	3,88				
				Corée du Sud			
2 433	Samsung Electronics	121 598	1,14				
6 044	Samsung Electronics	245 273	2,30				
2 644	SK Hynix	503 360	4,71				
		870 231	8,15				
				Taïwan			
2 000	eMemory Technology	133 763	1,25				
55 000	Far EasTone Telecommunications	151 429	1,42				
5 000	Lotes	236 791	2,21				
17 000	Merida Industry	62 945	0,59				
24 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	904 504	8,47				
383	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR*	88 994	0,83				
3 000	Wiwynn	288 201	2,70				
		1 866 627	17,47				
				Thaïlande			
153 900	Airports of Thailand NVDR	171 036	1,60				
83 800	CP ALL NVDR	113 711	1,07				
		284 747	2,67				
				États-Unis			
2 676	Cognizant Technology Solutions	193 073	1,81				
				Vietnam			
26 335	FPT	101 563	0,95				
		10 124 086	94,75				
		10 124 086	94,75				
		561 706	5,26				
		10 685 792	100,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Asian Sustainable Equity Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Technologie	28,48
Communication	24,25
Finance	20,77
Biens de consommation cycliques	13,48
Industrie	3,81
Biens de consommation non cycliques	3,48
Matériaux de base	0,47
Autres éléments de l'actif net	5,26
	100,00

Asian Tiger Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (USD)	% de l'actif net			Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				6 560 000 AUD	Insurance Australia Group Ltd 5.394% 15/6/2037	4 278 563	0,21
COMPARTIMENTS				4 183 440 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 4.868% 13/11/2055	2 752 028	0,13
Luxembourg				24 060 000 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2025-1 4.634% 15/5/2057	15 728 271	0,76
572 094	BlackRock Global Funds - Asia Pacific Bond Fund*	6 064 195	0,29	26 755 000 AUD	Latitude Australia Credit Card Master Trust Series 2025-1 4.705% 23/11/2037	17 500 165	0,85
600 000	BlackRock Global Funds - China Bond Fund*	9 249 438	0,45	6 800 000 AUD	Liberty Series 2025-1 4.658% 25/9/2056	4 456 410	0,22
		15 313 633	0,74	6 000 000 AUD	Lonsdale Finance Pty Ltd 5.5% 19/11/2031	4 037 889	0,20
Singapour				7 580 000 AUD	Macquarie Bank 5.423% 20/2/2035	5 018 921	0,24
3 000 000	iShares USD Asia High Yield Bond Index ETF*	20 310 000	0,98	10 100 000 USD	Macquarie Bank Ltd 5.642% 13/8/2036*	10 178 760	0,49
Total des Compartiments		35 623 633	1,72	4 570 000 AUD	Macquarie Bank Ltd 6.146% 29/5/2040	3 091 642	0,15
ACTIONS ORDINAIRES				2 500 000 AUD	National Australia Bank 5.608% 9/2/2034	1 672 869	0,08
Îles Caïmans				13 900 000 AUD	National Australia Bank Ltd 5.774% 30/7/2040	9 195 748	0,45
423 479	Sunac China†	82 257	0,00	15 310 000 AUD	NSW Electricity Networks Finance Pty Ltd 5.785% 11/3/2055	10 094 426	0,49
Inde				7 000 000 AUD	Pacific National Finance 3.7% 24/9/2029*	4 277 601	0,21
2 150 000	Sammaan Capital Ltd	3 015 495	0,15	11 140 000 AUD	Pacific National Finance Pty Ltd 7.585% 11/12/2054*	7 332 362	0,35
Total des actions ordinaires		3 097 752	0,15	4 280 275 AUD	Panorama Auto Trust 2024-3 4.765% 15/9/2032	2 811 445	0,13
OBLIGATIONS				4 997 034 AUD	Panorama Auto Trust 2025-1 4.535% 15/3/2033	3 274 383	0,16
Australie				1 498 424 AUD	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 4.88% 12/11/2065	985 657	0,05
6 000 000 AUD	AFG 2025-1NC Trust 4.768% 10/7/2056	3 937 500	0,19	10 657 484 AUD	Pepper SPARKZ Trust No. 9 4.565% 15/1/2033	6 971 923	0,34
6 830 000 AUD	Arc Infrastructure Wa 6.018% 27/5/2031	4 655 488	0,23	2 760 000 AUD	Perth Airport 5.6% 5/3/2031	1 863 043	0,09
2 900 000 AUD	Aurizon Holdings Ltd 6.3% 16/5/2055	1 943 887	0,09	2 657 000 USD	Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd 5.9% 24/11/2031	2 743 045	0,13
5 000 000 AUD	Aurizon Network 6.1% 12/9/2031	3 418 658	0,17	4 000 000 AUD	Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd 6.1% 18/7/2033	2 695 168	0,13
3 400 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty Ltd 3.75% 8/5/2035	3 971 261	0,19	2 450 000 AUD	RAF ABS Series 2025-1 5.157% 9/12/2031	1 601 911	0,08
5 000 000 AUD	Australia & New Zealand Banking 5.67% 16/1/2034	3 343 302	0,16	14 607 924 AUD	RESIMAC Premier Series 2025-1 4.68% 12/9/2056	9 589 362	0,47
11 220 000 AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5.691% 14/8/2040	7 363 235	0,36	5 180 000 AUD	Think Tank Commercial Series 2025-3 Trust 4.735% 10/12/2057	3 386 203	0,16
8 000 000 AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 6.171% 14/8/2045	5 350 984	0,26	3 300 000 EUR	Transurban Finance Co Pty Ltd 4.143% 17/4/2035	3 958 091	0,19
3 200 000 AUD	Australian Unity Healthcare Property Trust 6.781% 8/11/2029	2 187 376	0,11	7 500 000 AUD	Triton Bond Trust 2025-1 in respect of Series 1 4.58% 12/3/2057	4 911 040	0,24
6 500 000 USD	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	7 014 393	0,34				
2 630 152 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 4.645% 18/2/2056	1 727 688	0,08				
2 551 000 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 4.915% 18/2/2056	1 679 505	0,08				
5 400 000 AUD	Flight Centre Travel Group Ltd 2.5% 3/9/2032	3 611 420	0,17				
1 870 000 AUD	Household Capital 2025-1 RMBS 0% 21/7/2087	1 222 634	0,06				

*Participation croisée d'un fonds à compartiments multiples et investissement dans le fonds d'une partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

†Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Asian Tiger Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 000 000 USD	Westpac Banking 3.02% 18/11/2036	2 670 240	0,13	4 860 000 USD	Five Holding Ltd., Reg. S 9.375% 3/10/2028	5 095 880	0,25
6 000 000 AUD	Westpac Banking 5.463% 3/4/2034	4 003 667	0,19	9 800 000 EUR	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026*	11 345 015	0,55
13 000 000 AUD	Westpac Banking Corp 5.351% 12/2/2035	8 661 286	0,42	1 600 000 USD	Guojing Capital BVI 6.3% 2/12/2025	1 605 912	0,08
3 500 000 AUD	Westpac Banking Corp 5.815% 4/6/2040	2 324 765	0,11	48 000 000 HKD	Happy Ever Holdings Ltd 0.5% 16/7/2030	6 013 444	0,29
		213 494 215	10,34	1 250 000 USD	Huafa 2020 I 2.8% 4/11/2025*	1 244 863	0,06
	Bermudes			42 000 000 CNH	Huafa 2024 I 6% 30/6/2027	6 152 321	0,30
4 000 000 USD	CBQ Finance Ltd 5.662% 16/7/2030	4 023 360	0,20	2 400 000 USD	Huantaihu International Investment 7.3% 16/2/2026	2 422 766	0,12
6 500 000 USD	China Oil & Gas 4.7% 30/6/2026	6 464 960	0,31	8 000 000 USD	Joy Treasure Assets 5.75% 6/6/2029	8 304 040	0,40
3 500 000 SGD	ESR Asset Management 5.6% 4/9/2026	2 723 511	0,13	45 000 000 HKD	Link CB 4.5% 12/12/2027	5 943 147	0,29
750 000 SGD	ESR Asset Management Ltd 5.65% 14/3/2026	574 329	0,03	1 754 000 USD	Nan Fung Treasury 3.625% 27/8/2030*	1 633 956	0,08
8 730 000 USD	Li & Fung 5.25% 3/11/2025*	4 910 625	0,24	4 600 000 USD	Nan Fung Treasury III 5% 27/9/2025	3 287 666	0,16
1 000 000 USD	Li & Fung Ltd 8.375% 5/2/2029	1 027 040	0,05	17 400 000 USD	NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2028	4 959 000	0,24
9 000 000 USD	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 2/7/2035	9 449 422	0,45	13 451 000 USD	NWD Finance BVI 4.8% 28/9/2025	3 463 632	0,17
2 000 000 USD	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	1 905 000	0,09	875 000 USD	NWD Finance BVI 6.25% 7/3/2026*	238 000	0,01
		31 078 247	1,50	1 143 000 USD	NWD Finance BVI 10.131% 27/9/2025*	454 343	0,02
	Îles Vierges britanniques			7 247 000 USD	NWD MTN 4.125% 18/7/2029	4 330 082	0,21
4 556 000 USD	CAS Capital No 1 4% 12/7/2026*	4 499 050	0,22	2 187 000 USD	NWD MTN 4.5% 19/5/2030*	1 273 928	0,06
2 545 000 USD	Celestial Dynasty 4.25% 27/6/2029*	2 303 225	0,11	8 065 000 USD	Ocean Laurel 2.375% 20/10/2025	8 025 320	0,39
6 400 000 USD	Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	6 364 032	0,31	200 000 USD	Oriental Capital 7% 28/9/2025	200 424	0,01
3 655 000 USD	Central Plaza Development Ltd 6.8% 7/4/2029	3 742 079	0,18	1 000 000 USD	SFG International 2.4% 3/6/2026	985 465	0,05
6 140 000 USD	Central Plaza Development Ltd 7.15% 21/3/2028*	6 328 466	0,31	3 400 000 EUR	Sinochem Offshore Capital 0.75% 25/11/2025	3 948 131	0,19
3 570 000 USD	CFAMC II Co Ltd 4.875% 22/11/2026	3 574 766	0,17	6 160 500 USD	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	6 360 716	0,31
2 550 000 USD	CFAMC II Co Ltd 5% 19/11/2025	2 550 255	0,12	7 200 000 USD	Studio City 7% 15/2/2027	7 267 500	0,35
13 000 000 SGD	CFAMC III Co Ltd 3.8% 7/11/2025	10 109 324	0,49	7 000 000 USD	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	6 646 640	0,32
9 616 000 USD	Champion Path 4.5% 27/1/2026	9 610 807	0,46	3 482 000 EUR	Talent Yield Euro 1% 24/9/2025	4 054 320	0,20
3 165 000 USD	Chang Development International Ltd 6.25% 26/3/2028	3 229 405	0,16	18 000 000 CNH	Tangshan International Investment Hong Kong Co Ltd 5.5% 20/9/2026	2 502 813	0,12
2 000 000 USD	China Cinda 2020 I Management 3.25% 28/1/2027	1 970 210	0,10	10 000 000 CNH	Wansheng International BVI 7.5% 10/4/2026	1 412 582	0,07
5 300 000 USD	China Cinda 2020 I Management 5.75% 28/5/2029*	5 527 211	0,27			198 836 638	9,64
1 871 000 USD	China Great Wall International V 2.375% 18/8/2030	1 684 723	0,08		Îles Caïmans		
29 000 000 HKD	Deep Development 2025 Ltd 0.75% 20/5/2032	3 834 199	0,18	2 350 000 USD	Agile 5.5% 21/4/2025***	144 689	0,01
4 088 000 USD	Elect Global Investments Ltd 4.85% 29/9/2025*	2 876 473	0,14	1 100 000 USD	Agile 5.5% 17/5/2026***	66 000	0,00
8 500 000 USD	Elect Global Investments Ltd 7.2% 11/9/2030	8 655 507	0,42	200 000 USD	Agile 5.75% 2/1/2025***	12 196	0,00
13 000 000 USD	Estate Sky Ltd 10.5% 21/5/2028*	12 805 000	0,62	2 442 000 USD	Agile 6.05% 13/10/2025***	148 962	0,01
				8 200 000 USD	Al Rajhi Sukuk Ltd 6.25% 21/7/2030	8 313 037	0,40
				11 089 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd 2.7% 9/2/2041*	8 056 713	0,39
				6 000 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd 5.25% 26/5/2035*	6 216 720	0,30

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian Tiger Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
12 300 000 USD	BSF Finance 5.761% 3/9/2035	12 279 652	0,59	3 300 000 USD	Sands China 4.375% 18/6/2030*	3 224 727	0,16
2 413 000 USD	China Aoyuan 0% 31/12/2049	34 988	0,00	4 694 000 USD	Seazen Group Ltd 11.88% 26/6/2028*	4 616 685	0,22
1 273 000 USD	China Aoyuan 6.35% 21/12/2079	19 095	0,00	10 167 000 USD	Sinic 8.5% 24/1/2022***	51 852	0,00
1 000 000 USD	China Hongqiao Group Ltd 1.5% 26/3/2030	1 432 250	0,07	6 000 000 USD	Sinic 9.5% 18/10/2021***	30 600	0,00
5 900 000 USD	CK Hutchison International 24 5.5% 26/4/2034	6 171 914	0,30	4 222 665 USD	Sunac China 6% 30/9/2025***	571 115	0,03
1 000 000 USD	Country Garden 3.3% 12/1/2031***	91 250	0,00	924 906 USD	Sunac China 6.25% 30/9/2026***	127 175	0,01
3 000 000 USD	Country Garden 4.8% 6/8/2030***	273 750	0,01	11 226 739 USD	Sunac China 6.5% 30/9/2027***	1 518 416	0,07
1 000 000 USD	Country Garden 5.125% 14/1/2027***	91 250	0,01	12 614 320 USD	Sunac China 6.75% 30/9/2028***	1 687 165	0,08
9 000 000 USD	Emirates Reit Sukuk III Ltd 7.5% 12/12/2028	9 135 000	0,44	3 060 134 USD	Sunac China 7% 30/9/2029***	409 293	0,02
750 000 SGD	ESR 5.65% 2/3/2026	583 667	0,03	6 316 079 USD	Sunac China 7.25% 30/9/2030***	854 250	0,04
16 875 000 USD	Fantasia 9.875% 19/10/2023***	337 500	0,02	5 000 000 USD	Tencent 3.68% 22/4/2041*	4 127 075	0,20
8 000 000 USD	Fantasia 10.875% 2/3/2024***	120 000	0,01	5 000 000 USD	Tencent 3.925% 19/1/2038*	4 595 600	0,22
5 000 000 USD	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	75 000	0,00	4 879 000 USD	VLL International 9.375% 29/7/2029*	3 135 002	0,15
8 660 000 USD	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	173 200	0,01	5 422 000 USD	VLL International Inc 7.25% 20/7/2027*	4 086 937	0,20
6 950 000 USD	FWD 6.675% 1/2/2026	6 965 290	0,34	3 000 000 USD	Weibo 3.375% 8/7/2030*	2 831 775	0,14
5 100 000 USD	FWD 8.045% 15/12/2025	5 139 117	0,25	11 319 000 USD	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	12 029 267	0,58
800 000 USD	GDS Holdings Ltd 2.25% 1/6/2032	1 033 068	0,05	10 000 000 USD	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	9 992 153	0,48
1 810 000 USD	Global Aircraft Leasing Co Ltd 8.75% 1/9/2027	1 868 979	0,09	2 200 000 USD	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	2 190 045	0,11
1 850 000 USD	Grab Holdings Ltd 0% 15/6/2030	1 943 665	0,10	2 000 000 USD	Yuzhou 7.7% 20/2/2025***	147 500	0,01
2 900 000 USD	Haidilao International 2.15% 14/1/2026	2 871 856	0,14	3 000 000 USD	Yuzhou 7.813% 21/1/2023***	221 250	0,01
2 500 000 USD	Hutchison Whampoa International 03/33 7.45% 24/11/2033	2 952 284	0,15	2 500 000 USD	Yuzhou 8.3% 27/5/2025***	184 375	0,01
5 800 000 USD	iQIYI 6.5% 15/3/2028	5 814 465	0,28	1 000 000 USD	Yuzhou 8.375% 30/10/2024***	73 750	0,00
1 000 000 USD	iQIYI Inc 4.625% 15/3/2030	1 128 897	0,05	2 500 000 USD	Yuzhou 8.5% 26/2/2024***	184 375	0,01
1 800 000 USD	JD.com Inc 0.25% 1/6/2029	1 840 046	0,09	1 500 000 USD	Yuzhou 9.95% 8/6/2023***	110 625	0,01
373 000 USD	KWG 5.875% 10/11/2024***	24 773	0,00	1 500 000 USD	Zhongsheng Group Holdings Ltd 5.98% 30/1/2028*	1 517 333	0,07
498 000 USD	KWG 5.95% 10/8/2025***	33 615	0,00			230 431 505	11,17
791 000 USD	KWG 6% 14/8/2026***	53 393	0,00		Chine		
660 000 USD	KWG 6.3% 13/2/2026***	44 550	0,00	5 000 000 CNH	Bazhong Development Holding Group Co Ltd 7.8% 12/8/2027	688 382	0,03
498 000 USD	KWG 7.4% 5/3/2024***	33 615	0,00	1 000 000 USD	Chengdu ETDZ State-owned Investment Group Co Ltd 6.5% 18/11/2027*	975 220	0,05
645 000 USD	KWG 7.875% 30/8/2024***	43 538	0,00	644 000 USD	Chengdu Yidu Construction Investment Co Ltd 7% 24/2/2028	642 081	0,03
3 445 000 USD	Longfor 3.95% 16/9/2029	2 893 800	0,14	8 000 000 CNH	Chibi City Development 6.5% 30/5/2027	1 122 514	0,05
10 300 000 USD	Meituan 0% 27/4/2028	10 096 575	0,49	3 000 000 USD	China Development Bank Financial Leasing 2.875% 28/9/2030*	2 994 945	0,15
2 000 000 USD	Meituan 4.625% 2/10/2029*	2 006 860	0,10	200 000 USD	Chongqing Fengdu Cultural Tourism Group Co Ltd 7% 24/12/2027	191 990	0,01
4 000 000 USD	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	4 003 367	0,19	750 000 USD	Chongqing Jiangjin District Jiangding Industrial Development Co Ltd 6.5% 13/11/2027	702 180	0,03
4 400 000 USD	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	4 259 750	0,21	6 000 000 HKD	Ganfeng Lithium Group Co Ltd 1.5% 31/8/2026	820 806	0,04
14 452 000 USD	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	14 368 540	0,70	1 000 000 USD	Guangde State-owned Assets Investment and Management Co Ltd 6.8% 29/11/2027	998 835	0,05
18 208 000 USD	MTR Corp Cl Ltd 5.625% 24/9/2035	18 720 100	0,91	1 000 000 CNH	Guixi Development Investment Group Co Ltd 6.3% 6/12/2027	144 683	0,01
10 000 000 USD	QIC Cayman Ltd 6.15% 10/4/2031*	10 073 350	0,49				
15 000 000 USD	Riyad Sukuk Ltd 6.209% 14/7/2035	15 241 766	0,74				
5 000 000 USD	Sands China 2.85% 8/3/2029*	4 681 073	0,23				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Asian Tiger Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
13 275 000 USD	Guoren Property & Casualty Insurance 3.35% 1/6/2026	13 094 593	0,63	10 000 000 CNH	Xinyang Dingxin Industrial Investment Group Co Ltd 6.9% 10/1/2028	1 455 676	0,07
500 000 USD	Henan Water Conservancy Investment 2.8% 18/9/2025	498 875	0,02	500 000 USD	Yichang High-Tech Investment Development Co Ltd 6.5% 7/11/2027	504 888	0,02
6 000 000 CNH	Huaibei Public Utility Assets Operation 6.3% 20/6/2027	853 466	0,04	1 000 000 USD	Zaozhuang Infrastructure Investment Development Group Co Ltd 6.9% 18/3/2028	980 040	0,05
10 000 000 CNH	Huaibei Public Utility Assets Operation Co Ltd 6.8% 11/4/2026	1 403 990	0,07	1 000 000 USD	Zhangzhou Yuanshan Development Co Ltd 7.9% 20/2/2028	1 011 655	0,05
9 000 000 CNH	Hunan Miluo River Holding Group Co Ltd 6.5% 26/7/2027	1 300 425	0,06	800 000 USD	Zhenjiang Cultural Tourism Industry 7.1% 14/11/2025	804 006	0,04
1 100 000 USD	Huzhou New City Investment Development Group Co Ltd 6.5% 25/10/2027	1 075 305	0,05	1 000 000 USD	Zhoukou Urban Construction Investment Development Ltd Co 6.8% 3/3/2028	981 293	0,05
2 000 000 USD	Jiangyou City Chuangyuan Development Construction Investment Co Ltd 7% 22/10/2027	1 993 140	0,10	15 000 000 CNH	Zibo City Asset Operation Group Co Ltd 5.8% 24/6/2028	2 108 109	0,10
900 000 USD	Jiangyou Hongfei Investment Group Co Ltd 7% 31/5/2027	898 246	0,04	1 000 000 USD	Zibo Zichuan Finance Holding Co Ltd 6.9% 28/2/2028	992 521	0,05
10 000 000 CNH	Jingdezhen Urban Development Group Co Ltd 7.5% 28/2/2028	1 416 406	0,07	300 000 USD	Zigong Construction And Engineering Co Ltd 7% 10/12/2027	280 875	0,01
705 000 USD	Jinjiang Road & Bridge Construction Development Co Ltd 6.25% 28/5/2026	706 505	0,03			60 980 345	2,96
2 000 000 USD	Jinjiang Road & Bridge Construction Development Co Ltd 6.35% 27/2/2026	2 001 590	0,10	Hong Kong			
2 000 000 USD	Kunming Rail Transit 8.5% 7/12/2025	2 012 548	0,10	5 250 000 SGD	AIA Group Ltd 3.58% 11/6/2035	4 318 048	0,21
8 000 000 CNH	Lujiang County Rural Revitalization Investment Co Ltd 6.5% 22/10/2027	1 158 861	0,06	7 000 000 USD	Bank of East Asia 6.75% 27/6/2034*	7 262 080	0,35
6 000 000 CNH	Nanyang Transportation Holding Group Co Ltd 6.3% 11/12/2027	797 563	0,04	14 000 000 USD	CNAC HK Finbridge 3% 22/9/2030*	13 092 100	0,63
6 670 000 CNH	Puyang Kaizhou Investment Group Co Ltd 5.8% 31/10/2027	948 701	0,05	3 000 000 USD	Dah Sing Bank 3% 2/11/2031*	2 926 395	0,14
2 500 000 USD	Qingdao Jiaozhou Bay Development Group Co Ltd 7% 27/12/2027	2 523 316	0,12	2 000 000 USD	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	2 027 520	0,10
1 000 000 CNH	Ruichang State-owned Investment Holding Group Co Ltd 6.3% 10/9/2027	144 153	0,01	1 700 000 USD	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027	1 743 053	0,08
1 420 000 CNH	Shandong Quanhui Industrial Development Co Ltd 6.95% 9/8/2027	192 518	0,01	3 000 000 USD	Far East Horizon Ltd 6% 1/10/2028	3 054 870	0,15
10 000 000 CNH	Shiyan City Operation Group Co Ltd 6.3% 27/8/2027	1 334 721	0,07	800 000 USD	FEC Finance Ltd 12.814% 18/9/2025	359 872	0,02
760 000 USD	Sunshine Life Insurance 4.5% 20/4/2026	758 792	0,04	6 065 000 USD	GLP China 2.95% 29/3/2026	5 938 969	0,29
5 000 000 CNH	Weifang Urban Construction & Development Investment Group Co Ltd 6.5% 20/3/2027	660 235	0,03	5 000 000 CNH	Hong Kong JY Flower Ltd 7.9% 21/9/2025	701 803	0,03
1 000 000 USD	Weifang Urban Construction & Development Investment Group Co Ltd 7.5% 30/8/2027	991 910	0,05	500 000 USD	Hong Kong JY Flower Ltd 8.5% 20/8/2026	498 912	0,02
4 963 000 USD	Wens Foodstuff 2.349% 29/10/2025	4 933 917	0,24	8 000 000 USD	Lenovo 6.536% 27/7/2032	8 732 800	0,42
1 000 000 USD	Wens Foodstuffs 3.258% 29/10/2030	879 870	0,04	7 992 000 USD	Pingan Real Estate Capital 3.45% 29/7/2026*	7 820 891	0,38
				5 900 000 USD	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029*	4 371 074	0,21
				4 400 000 USD	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027*	3 610 508	0,18
				5 845 000 USD	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024***	18 266	0,00
				8 143 000 USD	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025***	24 429	0,00
				12 155 000 USD	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024***	37 984	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.
 ***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Asian Tiger Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
10 535 000 USD	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023 ^{***}	74 693	0,00	8 943 804 USD	Garuda Indonesia Persero 6.5% 28/12/2031	7 289 201	0,35
10 000 000 CNH	Zibo High-Tech International Investment 6.7% 27/6/2027	1 343 420	0,07	21 000 000 EUR	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/1/2037 [*]	24 973 689	1,21
		67 957 687	3,28	3 000 000 USD	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/2/2037	3 375 000	0,16
	Inde			2 600 000 USD	Krakatau Posco 6.375% 11/6/2027 [*]	2 643 082	0,13
4 000 000 USD	Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/2/2030	3 716 250	0,18	2 716 000 USD	Krakatau Posco 6.375% 11/6/2029 [*]	2 791 586	0,14
6 573 600 USD	Adani International Container Terminal Pvt 3% 16/2/2031	5 987 827	0,29	14 100 000 USD	Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5.25% 21/5/2030	14 461 312	0,70
4 000 000 USD	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.1% 2/2/2031	3 495 500	0,17	4 742 000 USD	Pertamina Persero 2.3% 9/2/2031	4 221 708	0,21
9 150 000 USD	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.828% 2/2/2032 [*]	8 154 709	0,40	5 800 000 USD	Pertamina Persero 3.1% 27/8/2030	5 441 125	0,26
7 135 565 USD	Adani Transmission Step-One 4.25% 21/5/2036 [*]	6 312 513	0,31	5 000 000 USD	Pertamina Persero 4.175% 21/1/2050	3 898 350	0,19
4 700 000 USD	Axis Bank 4.1% 8/9/2026	4 619 207	0,22	4 100 000 USD	Pertamina Persero 6% 3/5/2042	4 170 910	0,20
350 000 000 INR	Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd 7.38% 28/5/2027	3 973 503	0,19	2 600 000 USD	Pertamina Persero 6.45% 30/5/2044	2 772 731	0,13
1 150 000 000 INR	GMR Energy Ltd 8% 31/7/2030	13 085 224	0,63	1 108 000 USD	Pertamina Persero PT 2.3% 9/2/2031	986 430	0,05
10 000 000 USD	HDFC Bank 3.7% 25/8/2026	9 795 300	0,47	19 940 000 EUR	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 1.875% 5/11/2031	20 920 597	1,01
4 000 000 USD	IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032	4 100 000	0,20	13 900 000 USD	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 4% 30/6/2050 [*]	10 251 250	0,50
7 300 000 USD	Mumbai International Airport Ltd 6.95% 30/7/2029	7 580 320	0,37	3 000 000 USD	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.375% 5/2/2050 [*]	2 378 265	0,11
3 000 000 USD	Muthoot Finance Ltd 6.375% 23/4/2029 [*]	3 026 760	0,15	1 350 000 USD	PT Tower Bersama Infrastructure 2.75% 20/1/2026 [*]	1 339 031	0,07
14 375 000 USD	Muthoot Finance Ltd 6.375% 2/3/2030	14 408 781	0,70	3 800 000 USD	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.05% 11/5/2026 [*]	3 735 875	0,18
5 415 000 USD	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028	5 510 474	0,27			134 478 440	6,51
7 104 000 EUR	Power Finance 1.841% 21/9/2028	7 941 431	0,39		Japon		
3 771 000 USD	Power Finance 3.75% 6/12/2027	3 718 338	0,18	15 500 000 USD	Hokkaido Electric Power Co Inc 4.587% 4/9/2030	15 580 922	0,75
3 922 000 USD	Power Finance 3.9% 16/9/2029	3 840 148	0,19	7 725 000 USD	Mizuho Financial Group Inc 5.623% 8/7/2031	7 792 175	0,38
8 000 000 USD	REC 3.875% 7/7/2027	7 921 240	0,38	100 000 000 JPY	Nissan Motor Co Ltd 1.015% 20/1/2026	677 222	0,03
8 950 000 USD	Reliance Industries 3.625% 12/1/2052	6 483 828	0,31	7 300 000 USD	Nomura Holdings Inc 7% 15/7/2030	7 507 692	0,36
3 979 421 USD	SAEL LTD GROUP ISSUERS 7.8% 31/7/2031	4 031 651	0,19	10 200 000 EUR	Rakuten 4.25% 22/4/2027	11 531 311	0,56
1 100 000 USD	Sammaan Capital 9.7% 3/7/2027 [*]	1 120 025	0,05	6 991 000 USD	Rakuten 5.125% 22/4/2026	6 955 426	0,34
4 190 000 USD	Sammaan Capital Ltd 8.95% 28/8/2028	4 177 116	0,20	3 000 000 USD	SoftBank 7% 8/7/2031 [*]	3 090 804	0,15
2 800 000 USD	Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/8/2031 [*]	2 525 180	0,12	5 475 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	6 525 310	0,31
10 125 000 USD	Varanasi Aurangabad Nh- 2 Tollway Pvt Ltd 5.9% 28/2/2034 [*]	10 563 412	0,51	4 000 000 USD	SoftBank Group Corp 6.875% 10/1/2031	4 050 000	0,20
		146 088 737	7,07	4 000 000 USD	SoftBank Group Corp 7.25% 10/7/2032 [*]	4 086 869	0,20
	Indonésie						
12 000 000 USD	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	11 694 613	0,57				
5 500 000 USD	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032	5 599 687	0,27				
1 500 000 USD	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052 [*]	1 533 998	0,07				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Asian Tiger Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
5 000 000 USD	Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd 5.236% 1/5/2030	5 153 076	0,25	15 584 815 USD	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	15 450 941	0,75
10 000 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5.556% 8/7/2031*	10 054 497	0,49	6 000 000 USD	Prosus 4.987% 19/1/2052*	4 730 520	0,23
		83 005 304	4,02	1 000 000 USD	VEON 3.375% 25/11/2027	937 246	0,05
						45 980 202	2,23
	Jersey				Nouvelle-Zélande		
2 800 000 USD	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 13/3/2028	2 904 357	0,14	12 750 000 AUD	ANZ Holdings New Zealand Ltd 6.637% 18/10/2030	8 739 414	0,42
2 000 000 USD	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 4/4/2028	2 165 000	0,10	2 000 000 USD	Bank of New Zealand 5.698% 28/1/2035*	2 063 890	0,10
3 900 000 USD	Goldman Sachs Finance International 0% 10/5/2027	4 923 234	0,24			10 803 304	0,52
2 300 000 USD	West China Cement 4.95% 8/7/2026	2 268 008	0,11		Pakistan		
		12 260 599	0,59	3 500 000 USD	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027	3 460 625	0,16
	Macao			3 000 000 USD	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	2 842 500	0,14
500 000 USD	Luso International Banking Ltd 7.2% 30/6/2033	500 758	0,02	4 000 000 USD	Pakistan Government International Bond 7.875% 31/3/2036*	3 670 000	0,18
2 353 000 USD	Luso International Banking Ltd 7.5% 29/5/2034*	2 383 906	0,12	2 955 000 USD	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	2 685 356	0,13
3 180 000 USD	Tai Fung Bank Ltd 7.75% 18/6/2030	3 179 205	0,15			12 658 481	0,61
		6 063 869	0,29		Philippines		
	Malaisie			1 000 000 USD	Globe Telecom 3% 23/7/2035*	835 110	0,04
3 960 000 USD	AFFIN Bank Bhd 5.112% 4/6/2030	4 045 140	0,20	3 916 000 USD	Petron 5.95% 19/4/2026	3 919 681	0,19
5 800 000 USD	Petronas Capital 2.48% 28/1/2032	5 183 866	0,25	2 000 000 EUR	Philippine Government International Bond 1.2% 28/4/2033	1 982 992	0,09
		9 229 006	0,45	9 599 000 USD	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	8 023 756	0,39
	Île Maurice			2 350 000 USD	Philippine Government International Bond 3.95% 20/1/2040	2 081 148	0,10
4 008 529 USD	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026	3 919 889	0,19	4 000 000 USD	Rizal Commercial Banking Corp 5.375% 29/1/2030*	4 105 812	0,20
2 300 000 USD	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	2 287 431	0,11	3 750 000 USD	San Miguel Global Power 5.45% 9/12/2026*	3 658 575	0,18
5 000 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	5 041 505	0,24	3 500 000 USD	San Miguel Global Power 5.7% 21/1/2026	3 495 100	0,17
7 092 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	7 235 046	0,35			28 102 174	1,36
4 022 700 USD	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	3 974 930	0,19		Arabie saoudite		
6 066 200 USD	India Green Power 4% 22/2/2027*	5 920 070	0,29	14 450 000 USD	Saudi Awwal Bank 5.947% 4/9/2035	14 545 677	0,70
4 230 000 USD	India Vehicle Finance 5.85% 25/3/2029*	4 264 221	0,21		Singapour		
1 200 000 USD	UPL 4.625% 16/6/2030	1 104 000	0,05	3 000 000 USD	Bakrie Telecom 11.5% 7/5/2015***	34 440	0,00
		33 747 092	1,63	9 278 000 USD	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	9 573 736	0,47
	Mongolie			6 250 000 SGD	Equinix Asia Financing Corp Pte Ltd 2.9% 15/9/2032	4 857 820	0,23
1 000 000 USD	City of Ulaanbaatar Mongolia 7.75% 21/8/2027	1 020 040	0,05	7 750 000 SGD	Equinix Asia Financing Corp Pte Ltd 3.5% 15/3/2030	6 234 790	0,30
2 000 000 USD	Development Bank of Mongolia LLC 8.5% 3/7/2028	2 034 755	0,10	5 750 000 SGD	Frasers Centrepoint Trust 3.98% 2/7/2030	4 533 519	0,22
		3 054 795	0,15	11 756 000 USD	GLP 4.5% 17/5/2026	7 817 740	0,38
	Pays-Bas						
5 000 000 USD	Majapahit 7.875% 29/6/2037	6 079 687	0,29				
11 159 826 USD	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030*	11 083 103	0,54				
7 752 000 USD	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	7 698 705	0,37				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Asian Tiger Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
595 000 USD	GLP 4.6% 29/6/2027	380 800	0,02	1 900 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/2/2038	1 600 750	0,08
4 250 000 SGD	Lippo Malls Indonesia Retail Trust 6.475% 27/9/2025	1 306 444	0,06	5 553 042 USD	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028	5 296 214	0,26
1 500 000 SGD	Lippo Malls Indonesia Retail Trust 8.096% 19/12/2025	461 098	0,02	3 000 000 USD	SriLankan Airlines 7% 25/6/2024***	3 150 000	0,15
1 264 140 USD	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	1 309 965	0,06			27 048 589	1,31
850 000 USD	Medco Cypress Tree Pte Ltd 8.625% 19/5/2030	905 250	0,04		Taiwan		
3 300 000 USD	Medco Cypress Tree Pte Ltd., Reg. S 8.625% 19/5/2030	3 514 500	0,17	1 000 000 USD	Hon Hai Precision Industry Co Ltd 0% 24/10/2029	1 070 000	0,05
14 451 453 USD	Modernland Overseas Pte Ltd 6% 30/4/2027	4 870 356	0,24		Thaïlande		
8 200 000 USD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4.55% 8/9/2035	8 210 373	0,40	2 000 000 USD	Bangkok Bank 3.466% 23/9/2036	1 817 790	0,09
3 950 000 USD	Shin Kong Life Singapore Pte Ltd 6.95% 26/6/2035*	4 189 338	0,20	10 000 000 USD	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	9 991 250	0,48
		58 200 169	2,81	4 000 000 USD	GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18/3/2031	3 656 500	0,18
				12 000 000 USD	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	11 913 000	0,58
	Corée du Sud			18 265 000 USD	Minor International 2.7% 19/4/2026*	18 048 103	0,87
2 600 000 USD	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	2 551 679	0,12	7 761 000 USD	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	7 621 457	0,37
14 550 000 USD	Hanwha Life Insurance Co Ltd 6.3% 24/6/2055*	15 164 737	0,73	10 500 000 USD	Muangthai Capital PCL 6.875% 30/9/2028*	10 601 878	0,51
4 000 000 USD	Hanwha Totalenergies Petrochemical Co Ltd 5.5% 18/7/2029*	4 036 008	0,20	5 975 000 USD	Muangthai Capital PCL 7.55% 21/7/2030*	6 161 719	0,30
6 000 000 USD	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029*	6 126 660	0,30	2 500 000 USD	Thaioil Treasury Center 2.5% 18/6/2030*	2 254 538	0,11
11 475 000 USD	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029*	11 952 130	0,58			72 066 235	3,49
4 470 000 USD	KB Capital 1.5% 28/10/2025	4 448 812	0,22		Émirats arabes unis		
2 200 000 USD	KCC Corp 1.75% 10/7/2030	2 563 000	0,12	8 025 000 USD	Aldar Properties PJSC 6.623% 15/4/2055	8 361 689	0,40
4 000 000 USD	LG Energy Solution Ltd 5.375% 2/4/2030	4 098 100	0,20	7 500 000 AUD	Emirates NBD Bank PJSC 5.913% 18/6/2035	5 113 254	0,25
3 000 000 USD	LG Energy Solution Ltd 5.5% 2/7/2034*	3 018 120	0,14			13 474 943	0,65
4 000 000 USD	LG Energy Solution Ltd 6.069% 2/4/2030	4 059 200	0,20		Royaume-Uni		
10 000 000 USD	NH Investment & Securities Co Ltd 4.75% 10/7/2030	10 115 284	0,49	7 000 000 USD	Biocon Biologics Global Plc 6.67% 9/10/2029*	6 593 300	0,32
5 200 000 USD	Shinhan Card 2.5% 27/1/2027*	5 069 974	0,25	5 250 000 USD	HSBC 7.399% 13/11/2034	5 926 603	0,29
6 995 000 USD	Shinhan Card 5.5% 12/3/2029*	7 238 986	0,35	2 980 000 AUD	HSBC Holdings Plc 4.768% 28/8/2031	1 956 219	0,09
5 000 000 USD	SK Hynix 2.375% 19/1/2031	4 481 150	0,21	4 200 000 USD	HSBC Holdings Plc 5.385% 3/3/2029	4 217 830	0,20
4 500 000 USD	SK Hynix 6.5% 17/1/2033*	4 935 757	0,24	12 360 000 AUD	HSBC Holdings Plc 5.642% 28/8/2036	8 132 500	0,39
1 100 000 USD	Tongyang Life Insurance Co Ltd 6.25% 7/5/2035	1 147 317	0,06	8 850 000 USD	HSBC Holdings Plc 5.951% 13/5/2031	9 098 138	0,44
10 100 000 USD	Woori Bank 6.375% 24/7/2029	10 398 826	0,50	13 950 000 USD	HSBC Holdings plc, FRN 7.05% 5/6/2030*	14 425 918	0,70
		101 405 740	4,91	6 000 000 USD	Standard Chartered 4.3% 19/8/2028	5 674 650	0,28
	Sri Lanka			5 000 000 USD	Standard Chartered 6.301% 9/1/2029	5 217 188	0,25
10 700 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/3/2033	8 934 500	0,43	2 000 000 USD	Standard Chartered 7.875% 8/3/2030*	2 116 250	0,10
9 000 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	6 468 750	0,31	7 500 000 USD	Standard Chartered Plc 3.265% 18/2/2036*	6 851 775	0,33
1 900 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/5/2036	1 598 375	0,08				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Asian Tiger Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
8 000 000 HKD	Standard Chartered Plc 3.41% 14/8/2029	1 028 114	0,05	Autres valeurs mobilières			
4 000 000 USD	Standard Chartered Plc 5.614% 21/1/2029	4 027 300	0,20	OBLIGATIONS			
5 000 000 USD	Standard Chartered Plc 6.062% 13/5/2031	5 097 250	0,25	Hong Kong			
5 000 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.475% 24/7/2030 [*]	4 959 569	0,24	2 989 562 CNH	China City Construction International 5.35% 3/7/2017 ^{***}	-	0,00
1 750 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.85% 24/4/2033	1 744 531	0,08	Inde			
10 100 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029 [*]	10 415 500	0,51	1 200 000 000 INR	Porteast Investment Pvt Ltd 0% 29/5/2028 ^{**}	13 517 543	0,66
1 350 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 3/12/2031	1 419 187	0,07	Jersey			
		98 901 822	4,79	4 000 000 USD	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 28/2/2028 ^{**}	4 152 800	0,20
				4 900 000 USD	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 18/8/2028 ^{**}	4 935 770	0,24
						9 088 570	0,44
	États-Unis			île Maurice			
10 000 000 USD	Citigroup Global Markets 7.12% 20/6/2031	10 312 895	0,50	16 440 190 USD	Acropolis Trade and Investments Ltd 11.035% 2/4/2028 ^{**}	17 036 969	0,83
3 600 000 USD	Citigroup Global Markets Holdings Inc 0% 10/10/2028	4 123 688	0,20	Pays-Bas			
5 000 000 USD	Citigroup Global Markets Holdings Inc 6.2% 20/12/2031	5 148 630	0,25	16 000 000 USD	AM Green Power B.V. 0% 31/3/2027 ^{**}	15 640 000	0,76
5 000 000 USD	Hanwha Futureproof Corp 4.75% 30/4/2028	5 083 990	0,24	4 700 000 USD	BNP Paribas Issuance BV 7.497% 25/6/2030 ^{**}	4 700 000	0,23
5 500 000 USD	Hyundai Capital America 5.718% 27/3/2030 [*]	5 540 831	0,27	3 900 000 USD	BNP Paribas Issuance BV 4.504% 25/6/2030 ^{**}	3 900 000	0,19
2 000 000 USD	JPMorgan Chase Financial Co LLC 0% 11/4/2028	1 985 850	0,09	9 853 773 USD	JP Morgan Structured Products 10% 21/5/2026 ^{**}	10 014 390	0,48
3 142 000 USD	Las Vegas Sands 6.2% 15/8/2034	3 259 404	0,16	16 016 213 USD	JP Morgan Structured Products BV 13% 3/2/2028 ^{**}	17 388 802	0,84
9 870 000 AUD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 6.043% 17/6/2055	6 564 419	0,32	2 639 585 USD	JP Morgan Structured Products BV 10% 21/5/2026 ^{**}	2 682 610	0,13
11 800 000 USD	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029 [*]	10 682 009	0,52			54 325 802	2,63
1 300 000 USD	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 8.45% 27/7/2030	1 308 327	0,06	Singapour			
		54 010 043	2,61	14 065 905 USD	Continuum Energy PTE 5% 13/9/2027 ^{**}	14 065 905	0,68
	Vietnam			États-Unis			
830 000 USD	Viet Nam Debt & Asset Trading Corp 1% 10/10/2025	823 667	0,04	25 000 000 HKD	Citigroup Global Markets Holdings Inc 0% 2/3/2028 ^{**}	3 281 145	0,16
Total des obligations		1 769 797 525	85,68	Total des obligations		111 315 934	5,40
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		1 808 518 910	87,55	Total des autres valeurs mobilières		111 315 934	5,40
				Total du portefeuille		1 919 834 844	92,96
				Autres éléments de l'actif net		145 428 194	7,04
				Total de l'actif net (USD)		2 065 263 038	100,00

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{**}Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
AUD	29 400 000	USD	19 149 029	Bank of America	17/09/2025	74 827
AUD	6 000 000	USD	3 896 099	HSBC Bank	17/09/2025	27 137
CNH	17 000 000	USD	2 379 917	UBS	17/09/2025	9 544

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian Tiger Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
EUR	3 300 000	USD	3 868 415	UBS	17/09/2025	(13 442)
EUR	2 000 000	USD	2 355 938	Goldman Sachs	17/09/2025	(19 591)
EUR	5 100 000	USD	5 977 397	Bank of America	17/09/2025	(19 711)
GBP	2 860 000	USD	3 841 421	Barclays	17/09/2025	11 406
HKD	84 100 000	USD	10 781 236	Goldman Sachs	17/09/2025	13 879
HKD	15 600 000	USD	2 002 265	UBS	17/09/2025	158
HKD	22 000 000	USD	2 814 873	BNY Mellon	17/09/2025	9 057
INR	680 000 000	USD	7 890 920	Bank of America	17/09/2025	(189 378)
INR	4 102 370 342	USD	46 798 658	BNP Paribas	17/09/2025	(336 043)
INR	1 230 000 000	USD	13 753 451	JP Morgan	18/06/2026	(56 992)
SGD	7 000 000	USD	5 469 451	HSBC Bank	17/09/2025	(15 087)
SGD	9 800 000	USD	7 661 330	Société Générale	17/09/2025	(25 220)
SGD	3 000 000	USD	2 346 386	Goldman Sachs	17/09/2025	(8 801)
SGD	16 100 000	USD	12 573 528	Barclays	17/09/2025	(28 489)
USD	28 942 533	HKD	225 266 472	Goldman Sachs	17/09/2025	27 226
USD	179 252 647	AUD	274 350 000	HSBC Bank	17/09/2025	(137 322)
USD	13 944 898	SGD	17 800 000	Barclays	17/09/2025	75 228
USD	23 433 548	EUR	20 150 000	JP Morgan	17/09/2025	(105 150)
USD	26 777 443	EUR	23 100 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(207 367)
USD	3 875 526	GBP	2 860 000	Barclays	17/09/2025	22 698
USD	2 799 243	JPY	401 000 000	HSBC Bank	17/09/2025	68 487
USD	33 386 400	SGD	42 688 505	BNP Paribas	17/09/2025	123 732
USD	48 589 214	EUR	42 350 000	Barclays	17/09/2025	(882 939)
USD	1 110 823	KRW	1 500 000 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	31 788
USD	32 019 288	INR	2 752 370 342	JP Morgan	17/09/2025	846 500
USD	31 402 713	CNH	224 025 384	Citibank	17/09/2025	(85 508)
USD	3 446 889	EUR	3 000 000	UBS	17/09/2025	(57 632)
USD	23 604 401	INR	2 030 000 000	Citibank	17/09/2025	613 033
USD	5 606 821	CNH	40 000 000	UBS	17/09/2025	(15 439)
USD	7 011 860	EUR	5 960 000	HSBC Bank	17/09/2025	49 545
USD	15 278 011	SGD	19 400 000	Société Générale	17/09/2025	161 630
USD	1 260 320	AUD	1 920 000	UBS	17/09/2025	4 884
USD	1 185 684	SGD	1 500 000	HSBC Bank	17/09/2025	16 892
USD	38 919 834	AUD	59 600 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(50 978)
USD	4 574 377	AUD	7 000 000	Société Générale	17/09/2025	(2 732)
USD	2 568 067	EUR	2 200 000	BNY Mellon	17/09/2025	(1 915)
USD	279 769	CNH	2 000 000	HSBC Bank	17/09/2025	(1 344)
USD	2 761 042	HKD	21 600 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(11 544)
USD	2 986 175	CNH	21 300 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(7 678)
USD	4 884 906	AUD	7 450 000	JP Morgan	17/09/2025	13 554
USD	2 340 778	CNH	16 700 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(6 515)
USD	2 870 984	AUD	4 400 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(6 056)
USD	46 057 823	INR	4 102 370 342	BNP Paribas	18/06/2026	376 566
USD	383 609	HKD	3 000 000	BNP Paribas	17/09/2025	(1 472)
USD	406 364	EUR	350 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(2 497)
USD	639 193	HKD	5 000 000	HSBC Bank	17/09/2025	(2 610)
USD	397 922	INR	35 500 000	Citibank	18/06/2026	2 617
USD	4 040 780	INR	360 000 000	HSBC Bank	18/06/2026	32 061
USD	13 398 839	INR	1 200 000 000	Bank of America	17/09/2026	124 095
USD	3 723 385	HKD	29 000 000	UBS	17/09/2025	932
Plus-value nette non réalisée						438 024
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	106 174 835	USD	69 327 569	BNY Mellon	12/09/2025	91 146
USD	1 107 575	AUD	1 716 335	BNY Mellon	12/09/2025	(14 588)
Plus-value nette non réalisée						76 558
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	34 433 819	USD	25 109 774	BNY Mellon	12/09/2025	(73 893)
USD	72 308	CAD	100 043	BNY Mellon	12/09/2025	(430)
Moins-value nette non réalisée						(74 323)

Asian Tiger Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	1 396 334	USD	1 735 129	BNY Mellon	12/09/2025	10 170
USD	103 906	CHF	83 790	BNY Mellon	12/09/2025	(824)
Plus-value nette non réalisée						9 346
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	257 946 092	USD	35 974 194	BNY Mellon	12/09/2025	264 349
USD	752 738	CNY	5 396 242	BNY Mellon	12/09/2025	(5 373)
Plus-value nette non réalisée						258 976
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	63 052 624	USD	73 519 594	BNY Mellon	12/09/2025	113 113
USD	710 576	EUR	608 361	BNY Mellon	12/09/2025	134
Plus-value nette non réalisée						113 247
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	54 600 212	USD	73 423 881	BNY Mellon	12/09/2025	126 868
USD	540 893	GBP	401 808	BNY Mellon	12/09/2025	(373)
Plus-value nette non réalisée						126 495
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	932 433 783	USD	119 161 414	BNY Mellon	12/09/2025	505 692
USD	4 214 941	HKD	32 933 835	BNY Mellon	12/09/2025	(11 741)
Plus-value nette non réalisée						493 951
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	34 614 273	USD	20 640 993	BNY Mellon	12/09/2025	(239 132)
USD	13 265	NZD	22 691	BNY Mellon	12/09/2025	(109)
Moins-value nette non réalisée						(239 241)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	363 800 136	USD	283 768 781	BNY Mellon	12/09/2025	(414 969)
USD	19 159 884	SGD	24 595 851	BNY Mellon	12/09/2025	2 881
Moins-value nette non réalisée						(412 088)
Catégorie d'Actions couverte en ZAR						
USD	12 501	ZAR	220 768	BNY Mellon	12/09/2025	26
ZAR	76 692 216	USD	4 319 417	BNY Mellon	12/09/2025	14 264
Plus-value nette non réalisée						14 290
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 1 500 930 753 USD)						805 235

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
50	KRW	KOSPI SPI 200 Index	Septembre 2025	3 850 027	(30 507)
(488)	AUD	Australian 10 Year Bond	Septembre 2025	36 243 054	86 568
(177)	HKD	Hang Seng China Enterprises Index	Septembre 2025	10 203 937	173 718
(81)	USD	Nifty 50 Index	Septembre 2025	3 977 586	37 225
(290)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	32 606 875	2 266
662	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	75 705 906	31 031
1 203	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	140 337 469	32 437
(78)	EUR	Euro BOBL	Décembre 2025	10 751 535	8 193
(407)	EUR	Euro Bund	Décembre 2025	61 050 347	94 998
1 757	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	366 320 771	(113 941)
2 277	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	249 100 241	(71 159)
Total				990 147 748	250 829

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Asian Tiger Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	1 150 000 000 JPY	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Softbank ; et verse un taux fixe de 1 %	Barclays	20/06/2030	29 833	407 822
CDS	(40 000 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de China Cinda Finance ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	349 389	(264 723)
CDS	(20 000 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Sands China ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	130 552	(497 185)
CDS	(4 000 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Sands China ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	76 230	(99 437)
CDS	6 200 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Commonwealth Bank Of Australia ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	4 185	(184 533)
CDS	6 200 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de National Australia Bank ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(456)	(186 305)
CDS	(6 000 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Sands China ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	19 923	(149 155)
CDS	9 090 909 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de LG Chem ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(61 274)	(118 703)
CDS	6 263 158 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République socialiste du Vietnam ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(205 925)	(48 932)
CDS	10 909 091 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Posco ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	(159 983)	(220 335)
CDS	6 000 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Commonwealth Bank Of Australia ; et verse un taux fixe de 1 %	Deutsche Bank	20/06/2030	(37 645)	(178 580)
CDS	6 000 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de National Australia Bank ; et verse un taux fixe de 1 %	Deutsche Bank	20/06/2030	(36 678)	(180 295)
CDS	6 000 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Westpac Banking ; et verse un taux fixe de 1 %	Deutsche Bank	20/06/2030	(30 405)	(163 307)
CDS	18 700 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Australia And New Zealand Banking ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	334	(568 605)
CDS	3 684 211 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République socialiste du Vietnam ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(60 147)	(28 783)
CDS	11 052 631 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République socialiste du Vietnam ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(221 764)	(86 350)
CDS	9 000 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République socialiste du Vietnam ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(258 416)	(70 314)
CDS	5 000 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Woori Bank ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(29 474)	(141 982)
CDS	20 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et verse un taux fixe de 5 %	UBS	20/06/2030	(76 185)	(2 205 062)
CDS	20 000 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'iTraxx Australia Series 43 Version 1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(23 508)	(284 852)
CDS	40 000 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.ASIA.XJ.IG.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(68 350)	(594 035)
CDS	38 600 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.44 ; et verse un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	(1 724 969)	(2 814 811)
Total (USD Exposition sous-jacente - 311 127 343 USD)					(2 384 733)	(8 678 462)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
70 000 000	Achat	OTC USD/HKD	HSBC Bank	7,75 USD	02/09/2025	291 445	398 433
70 000 000	Achat	OTC USD/HKD	JP Morgan	7,5 USD	02/09/2025	380 030	2 638 930
1 900	Vente	S&P 500 Index	Bank of America	5 584,79 USD	30/09/2025	(143 700)	12 905
5 400	Vente	S&P 500 Index	Bank of America	6 038,34 USD	01/10/2025	(271 245)	121 058
114 000	Vente	Nikkei 225 Index	BNP Paribas	25 168,51 JPY	12/09/2025	(483 299)	306

Asian Tiger Bond Fund suite

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
255 000	Achat	Alibaba	BNP Paribas	143 HKD	29/09/2025	(383 409)	30 588
1 300	Vente	Nifty 50 Index	BNP Paribas	23 864,96 USD	30/12/2025	20 154	397 565
900	Vente	3 Month SOFR	Exchange Traded	95,75 USD	12/09/2025	(423 342)	16 875
Total (USD Exposition sous-jacente - 23 543 823 USD)						(1 013 366)	3 616 660

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(70 000 000)	Achat	OTC USD/HKD	HSBC Bank	7,5 USD	02/09/2025	(521 192)	(2 638 930)
(70 000 000)	Achat	OTC USD/HKD	JP Morgan	7,75 USD	02/09/2025	(161 133)	(398 433)
(1 900)	Vente	S&P 500 Index	Bank of America	5 055,71 USD	30/09/2025	5 958	(5 441)
(5 400)	Vente	S&P 500 Index	Bank of America	5 660,944 USD	01/10/2025	114 578	(45 060)
(255 000)	Achat	Alibaba	BNP Paribas	169 HKD	29/09/2025	229 221	(6 466)
(1 300)	Vente	Nifty 50 Index	BNP Paribas	21 404,66 USD	30/12/2025	753	(66 414)
(900)	Vente	3 Month SOFR	Exchange Traded	95,25 USD	12/09/2025	161 658	(5 625)
(219)	Vente	US Long Bond	Exchange Traded	110 USD	26/09/2025	81 786	(41 062)
(987)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	108,5 USD	26/09/2025	191 243	(23 133)
(2 303)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	109,5 USD	26/09/2025	195 311	(71 969)
(1 392)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	110 USD	26/09/2025	30 474	(76 126)
(209)	Vente	US Long Bond	Exchange Traded	108 USD	24/10/2025	4 575	(57 149)
Total (USD Exposition sous-jacente - 31 592 262 USD)						333 232	(3 435 808)

Brown To Green Materials Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES							
Australie				Jersey			
28 697	BHP	810 816	1,00	46 317	MAC Copper Ltd	560 738	0,69
243 118	Champion Iron	711 578	0,88	Luxembourg			
195 234	Develop Global	492 818	0,61	55 859	ArcelorMittal	1 862 484	2,30
273 877	Lynas Rare Earths	2 482 488	3,06	Norvège			
136 912	Northern Star Resources	1 691 517	2,08	267 929	Norsk Hydro	1 741 499	2,15
202 709	Orica	2 905 403	3,58	Afrique du Sud			
175 363	Worley	1 677 153	2,06	4 414	Valterra Platinum Ltd	201 317	0,25
		10 771 773	13,27	Suède			
Canada				99 517	Epiroc	2 081 593	2,57
15 693	Agnico Eagle Mines/Mines Agnico Eagle Limitee	2 210 764	2,72	67 156	Sandvik	1 697 242	2,09
39 618	Aya Gold & Silver Inc	374 864	0,46	Suisse			
110 696	Bravo Mining	247 773	0,31	23 299	Holcim	1 950 522	2,40
18 023	Cameco	1 414 167	1,74	22 079	SGS	2 259 080	2,79
372 004	Foran Mining	797 517	0,98	2 867	Sika	665 361	0,82
99 526	Foran Mining	213 368	0,26	Royaume-Uni			
18 353	Foran Mining	39 346	0,05	34 397	Anglo American Plc	1 054 958	1,30
51 512	MAG Silver	1 239 102	1,53	23 339	Rio Tinto*	1 467 768	1,81
10 510	Methanex	375 417	0,46	États-Unis			
38 211	NGEx Minerals Ltd	582 037	0,72	2 781	Albemarle	239 861	0,30
59 421	Sigma Lithium	391 668	0,48	4 120	Alcoa	132 952	0,16
		7 886 023	9,71	1 058	Caterpillar	448 021	0,55
Danemark				30 005	Eastman Chemical	2 111 452	2,60
16 729	Novonosis (Novozymes) B	1 065 657	1,31	10 729	Ecolab	2 995 108	3,69
Finlande				16 183	Fluor	663 017	0,82
73 901	Metso	953 020	1,17	57 381	Freeport-McMoRan	2 560 914	3,16
France				3 466	Martin Marietta Materials	2 121 677	2,61
17 954	Air Liquide	3 708 717	4,57	44 295	Mosaic	1 494 070	1,84
18 074	Cie de Saint-Gobain	1 961 672	2,42	47 948	Newmont	3 520 342	4,34
		5 670 389	6,99	12 384	Nucor	1 862 058	2,29
Allemagne				16 898	Owens Corning	2 580 663	3,18
9 119	Heidelberg Materials	2 158 263	2,66	6 242	Rogers	491 433	0,61
Irlande				6 045	Steel Dynamics	798 907	0,98
34 354	CRH	3 861 390	4,76	Total des actions ordinaires			
8 893	Linde	4 291 762	5,29	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
33 026	Smurfit WestRock	1 563 781	1,93	Total du portefeuille			
		9 716 933	11,98	Autres éléments de l'actif net			
Italie				Total de l'actif net (USD)			
38 818	Danieli & C Officine Meccaniche	1 823 427	2,25	79 129 677 97,51			
Japon				79 129 677 97,51			
26 500	Komatsu	894 502	1,10	2 021 111 2,49			
20 600	Shin-Etsu Chemical	626 653	0,77	81 150 788 100,00			
		1 521 155	1,87				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Brown To Green Materials Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Matériaux de base	57,44
Industrie	36,97
Biens de consommation non cycliques	2,79
Exploitation minière	0,31
Autres éléments de l'actif net	2,49
	100,00

China Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				3 300 000 AUD	Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd 5.95% 16/6/2055	15 708 801	0,11
COMPARTIMENTS				3 350 000 AUD	Bank of Queensland Ltd 5.536% 29/1/2035	15 680 800	0,11
Singapour				3 300 000 USD	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	25 371 582	0,18
2 641 000	iShares USD Asia High Yield Bond Index ETF*	127 383 723	0,90	5 000 000 USD	Commonwealth Bank of Australia 5.174% 14/3/2030	35 972 658	0,25
Total des Compartiments		127 383 723	0,90	7 220 000 AUD	Commonwealth Bank of Australia 6.152% 27/11/2039	35 140 666	0,25
ACTIONS ORDINAIRES				7 200 000 AUD	Commonwealth Bank of Australia 6.704% 15/3/2038	36 406 762	0,26
Bermudes				5 200 000 AUD	Flight Centre Travel Group Ltd 2.5% 3/9/2032	24 776 754	0,18
603 000	Kerry Properties*	11 045 096	0,08	21 995 000 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2025-1 4.634% 15/5/2057	102 439 206	0,72
Îles Caïmans				27 478 000 AUD	Latitude Australia Credit Card Master Trust Series 2025-1 4.705% 23/11/2037	128 049 879	0,90
125 000	Baidu	10 149 742	0,07	5 000 000 USD	Macquarie Bank Ltd 5.642% 13/8/2036	35 900 491	0,25
366 500	China Resources Land	10 194 790	0,07	5 940 000 AUD	Macquarie Bank Ltd 6.146% 29/5/2040	28 629 671	0,20
352 000	CK Asset*	11 753 681	0,09	7 500 000 USD	National Australia Bank Ltd 5.161% 14/1/2030	53 932 391	0,38
302 000	KE Holdings Inc*	12 488 888	0,09	9 025 000 AUD	National Australia Bank Ltd 5.774% 30/7/2040	42 537 927	0,30
9 500 000	Sunac China*	13 146 880	0,09	4 500 000 AUD	NSW Electricity Networks Finance Pty Ltd 6.277% 11/3/2055	21 632 977	0,15
		57 733 981	0,41	5 300 000 AUD	Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd 6.1% 18/7/2033	25 442 432	0,18
Chine				4 500 000 AUD	Qube Treasury Pty Ltd 5.9% 11/12/2034	21 526 721	0,15
404 000	Anhui Korrun Co Ltd 'A'	9 041 601	0,06	3 200 000 AUD	Scentre Group Trust 1 5.9% 31/3/2055	15 325 626	0,11
849 400	Anhui Truchum Advanced Materials & Technology Co Ltd 'A'	8 308 815	0,06	4 860 000 AUD	Think Tank Commercial Series 2025-3 Trust 4.735% 10/12/2057	22 634 783	0,16
754 800	China International Capital	14 577 866	0,10	8 630 000 AUD	Westpac Banking Corp 5.815% 4/6/2040	40 839 338	0,29
1 713 000	Ming Yang Smart Energy Group Ltd 'A'	20 795 133	0,15			831 434 121	5,87
588 000	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co Ltd 'A'	6 635 565	0,05	Bermudes			
374 800	Shannon Semiconductor Technology Co Ltd 'A'	15 710 853	0,11	5 400 000 USD	China Oil & Gas 4.7% 30/6/2026	38 265 121	0,27
66 800	Xinxiang Richful Lube Additive Co Ltd 'A'	4 118 472	0,03	20 000 000 CNY	CTF Services Ltd 3.9% 29/5/2026	20 161 212	0,14
		79 188 305	0,56	1 250 000 SGD	ESR Asset Management 5.6% 4/9/2026	6 929 917	0,05
Hong Kong				4 250 000 SGD	ESR Asset Management Ltd 5.65% 14/3/2026	23 187 049	0,16
102 000	Hua Hong Semiconductor*	5 006 843	0,03	6 897 000 USD	Li & Fung 5.25% 3/11/2025*	27 640 101	0,20
1 700 000	New World Development*	10 185 922	0,07	7 575 000 USD	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 2/7/2035	56 663 349	0,40
8 400 000	Shoucheng*	14 488 167	0,10			172 846 749	1,22
1 350 000	Sino Land	11 380 939	0,08	Australie			
		41 061 871	0,28	3 500 000 AUD	AusNet Services Holdings Pty Ltd 5.884% 12/2/2055	16 526 778	0,12
Total des actions ordinaires		189 029 253	1,33	4 270 000 AUD	AusNet Services Holdings Pty Ltd 6.187% 12/2/2055	20 563 585	0,15
OBLIGATIONS				8 085 000 AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5.691% 14/8/2040	37 801 818	0,27
				6 000 000 AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 6.171% 14/8/2045	28 592 475	0,20

*Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

China Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net
Îles Vierges britanniques							
5 600 000 USD	Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	39 673 204	0,28	3 500 000 USD	Studio City Finance 5% 15/1/2029	23 677 128	0,17
16 965 000 USD	Central Plaza Development Ltd 6.8% 7/4/2029	123 747 446	0,87	25 000 000 CNH	Taishan City Investment 4.9% 18/3/2027	24 899 375	0,17
21 805 000 USD	Central Plaza Development Ltd 7.15% 21/3/2028	160 119 050	1,14	7 000 000 USD	Taishan Finance International Business Co Ltd 6.5% 8/11/2026	49 731 006	0,35
5 400 000 USD	CFAMC IV Co Ltd 3.875% 13/11/2029	37 099 435	0,26	26 000 000 CNH	Tangshan International Investment Hong Kong Co Ltd 5.5% 20/9/2026	25 756 458	0,18
3 900 000 USD	CFAMC IV Co Ltd 4.5% 29/5/2029	27 551 336	0,19	8 000 000 USD	TFI Overseas Investment 6.25% 31/5/2026	57 240 221	0,40
14 700 000 USD	Champion Path 4.5% 27/1/2026	104 674 193	0,74	69 875 USD	Tsinghua Unic Ltd 4.75% 31/1/2021***	435 350	0,00
7 000 000 USD	Chang Development International 7% 13/6/2026	50 607 144	0,36	1 450 084 USD	Tsinghua Unic Ltd 6.5% 31/1/2028***	9 015 714	0,06
5 025 000 USD	Chang Development International Ltd 6.25% 26/3/2028	36 529 339	0,26	60 000 000 CNH	Wansheng International BVI 7.5% 10/4/2026	60 384 000	0,43
3 820 000 USD	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI 4% 29/7/2026	18 721 983	0,13	17 000 000 CNH	Wansheng International BVI 7.5% 3/7/2026	17 063 347	0,12
70 000 000 CNH	China Cinda 2020 I Management Ltd 2.43% 4/8/2030	69 705 786	0,49			1 942 071 352	13,72
30 000 000 HKD	Deep Development 2025 Ltd 0.75% 20/5/2032	28 258 869	0,20	Îles Caïmans			
2 315 000 USD	Elect Global Investments Ltd 4.85% 29/9/2025*	11 605 325	0,08	10 937 000 USD	ACEN Finance 4% 8/3/2026	51 622 729	0,36
8 900 000 USD	Estate Sky Ltd 10.5% 21/5/2028*	62 457 286	0,44	4 500 000 USD	Agile 5.5% 21/4/2025***	1 973 961	0,01
56 000 000 HKD	Farsail Goldman International 7% 24/11/2026***	7 498 808	0,05	1 250 000 USD	Agile 5.75% 2/1/2025***	543 068	0,00
6 279 000 EUR	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	51 787 667	0,37	4 500 000 USD	Agile 6.05% 13/10/2025***	1 955 686	0,01
4 500 000 USD	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029	29 164 093	0,21	6 600 000 USD	Alibaba 2.7% 9/2/2041*	34 163 811	0,24
50 000 000 CNH	Haina Urban Investment International 6.8% 27/3/2027	49 861 000	0,35	15 300 000 USD	Alibaba 3.15% 9/2/2051	74 039 787	0,52
64 000 000 HKD	Happy Ever Holdings Ltd 0.5% 16/7/2030	57 124 029	0,41	4 600 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd 0.5% 1/6/2031	45 774 874	0,32
190 000 000 CNH	Huafa 2024 I 6% 30/6/2027	198 289 713	1,40	34 500 000 CNH	Alibaba Group Holding Ltd 3.5% 28/11/2044	37 312 733	0,27
8 000 000 USD	Huantaihu International Investment 7.3% 16/2/2026	57 536 971	0,41	1 900 000 USD	Bilibili Inc 0.625% 1/6/2030	16 183 038	0,11
31 000 000 HKD	Link CB 4.5% 12/12/2027	29 169 068	0,21	9 000 000 USD	BSF Finance 5.761% 3/9/2035	64 014 793	0,45
12 500 000 USD	Nan Fung Treasury III 5% 27/9/2025	63 649 755	0,45	2 598 000 USD	China Aoyuan 0% 31/12/2049	277 643	0,00
10 400 000 USD	NWD Finance BVI 4.8% 27/9/2025	19 079 520	0,14	1 740 000 USD	China Aoyuan 0% 31/12/2049	185 951	0,00
5 800 000 USD	NWD Finance BVI 6.25% 7/3/2026*	11 239 675	0,08	4 521 000 USD	China Aoyuan 0% 31/12/2049	644 201	0,00
1 700 000 USD	NWD MTN 4.125% 18/7/2029	7 236 752	0,05	9 264 000 USD	China Aoyuan 6.35% 21/12/2079	990 026	0,01
1 200 000 USD	NWD MTN 8.625% 8/2/2028*	6 743 378	0,05	4 800 000 USD	China Hongqiao Group Ltd 1.5% 26/3/2030	48 979 792	0,35
7 350 000 USD	Oriental Capital 7% 28/9/2025	52 476 388	0,37	2 580 000 USD	China Hongqiao Group Ltd 6.925% 29/11/2028*	19 105 079	0,14
9 200 000 USD	Panther Ventures 3.5% 29/9/2025*	39 834 461	0,28	1 345 000 USD	China Hongqiao Group Ltd 7.05% 10/1/2028*	9 932 868	0,07
97 000 000 CNH	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 2.4% 14/8/2045	95 859 615	0,68	51 000 000 CNH	China Mengniu Dairy Co Ltd 2.3% 30/7/2035	49 845 615	0,35
17 600 000 USD	Studio City 7% 15/2/2027	126 567 464	0,89	4 000 000 USD	CIFI 4.8% 17/5/2028***	2 922 487	0,02
				1 400 000 USD	eHi Car Services 7% 21/9/2026*	7 353 948	0,05
				11 835 000 USD	Fantasia 9.875% 19/10/2023***	1 686 379	0,01
				7 790 000 USD	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	1 110 003	0,01
				300 000 USD	Fantasia 15% 18/12/2021***	42 747	0,00
				4 450 000 USD	FWD 6.675% 1/2/2026	31 773 955	0,22
				4 700 000 USD	GDS Holdings Ltd 2.25% 1/6/2032	43 240 799	0,30

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

China Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net
1 850 000 USD	Grab Holdings Ltd 0% 15/6/2030	13 847 724	0,10	1 490 000 USD	Yuzhou 8.5% 4/2/2023***	782 898	0,01
5 840 000 USD	Greentown China Holdings Ltd 8.45% 24/2/2028*	43 167 592	0,31	40 000 000 CNY	Zhongsheng Group Holdings Ltd 3.5% 1/8/2027	40 110 000	0,28
12 600 000 USD	iQIYI 6.5% 15/3/2028	89 993 094	0,64			1 489 454 917	10,52
1 200 000 USD	iQIYI Inc 4.625% 15/3/2030	9 651 446	0,07		Chine		
5 200 000 USD	JD.com 4.125% 14/1/2050*	29 809 805	0,21	100 000 000 CNY	Agricultural Bank of China Ltd 2.12% 24/7/2040	99 022 200	0,70
12 283 000 USD	KWG 5.875% 10/11/2024***	5 812 025	0,04	50 000 000 CNY	Agricultural Bank of China Ltd 3.65% 21/6/2037	54 573 750	0,39
844 000 USD	KWG 5.95% 10/8/2025***	405 885	0,00	40 000 000 CNH	Anhui Xihu Investment 6.7% 22/8/2027	40 020 000	0,28
4 200 000 USD	KWG 6% 14/1/2024***	2 019 807	0,01	1 400 000 CNY	Anhui Zhonghuan Environmental Protection Technology Co Ltd 1.6% 6/5/2028	1 787 926	0,01
3 238 000 USD	KWG 6% 14/8/2026***	1 557 175	0,01	10 000 000 CNH	Anqing Binjiang Holding Group Co Ltd 6.5% 20/6/2028	10 087 500	0,07
3 027 000 USD	KWG 6.3% 13/2/2026***	1 455 704	0,01	20 000 000 CNH	Anqing Binjiang Holding Group Co Ltd 6.9% 6/5/2028	20 993 984	0,15
644 000 USD	KWG 7.4% 5/3/2024***	309 704	0,00	70 000 000 CNY	Bank of China Ltd 1.93% 26/5/2035	68 778 874	0,49
2 600 000 USD	KWG 7.4% 13/1/2027***	1 250 357	0,01	10 000 000 CNY	Bank of China Ltd 3.02% 26/10/2032	10 189 703	0,07
795 000 USD	KWG 7.875% 30/8/2024***	382 321	0,00	1 400 000 CNY	Bank of Chongqing Co Ltd 1.7% 23/3/2028	1 731 240	0,01
3 000 000 USD	Logan 4.25% 17/9/2024***	1 522 871	0,01	30 000 000 CNY	Bank of Communications 2.18% 26/7/2034	30 183 750	0,21
4 400 000 USD	Logan 4.25% 12/7/2025***	2 233 543	0,02	50 000 000 CNY	Bank of Hangzhou Co Ltd 3.15% 29/9/2032	51 312 500	0,36
1 000 000 USD	Logan 4.7% 6/7/2026***	507 624	0,00	8 000 000 CNH	Baoding Guokong 5.15% 18/7/2027	8 055 600	0,06
500 000 USD	Logan 4.85% 14/12/2026***	249 359	0,00	19 000 000 CNH	Bazhong Development Holding Group Co Ltd 7.8% 12/8/2027	18 636 737	0,13
2 800 000 USD	Logan 5.25% 23/2/2023***	1 448 775	0,01	20 000 000 CNY	Bengang Steel Plates 5% 29/6/2026	24 220 000	0,17
10 000 000 USD	Logan 5.75% 14/1/2025***	4 933 744	0,04	56 000 000 CNH	Binzhou Bincheng District Economic Development Investment 7.8% 19/6/2027	53 491 480	0,38
4 100 000 USD	Logan 6.9% 9/6/2024***	1 949 809	0,01	8 000 000 CNY	Caitong Securities Co Ltd 2% 10/12/2026	10 815 800	0,08
3 200 000 USD	Longfor 3.95% 16/9/2029	19 150 765	0,14	19 000 000 CNH	Changsha Jinzhou Xincheng Investment Holding Group Co Ltd 4.99% 24/10/2027	19 056 905	0,13
6 700 000 USD	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	47 458 756	0,33	3 500 000 USD	Chengdu ETDZ State-owned Investment Group Co Ltd 6.5% 18/11/2027	24 317 981	0,17
6 200 000 USD	MINISO Group Holding Ltd 0.5% 14/1/2032	46 226 157	0,33	4 200 000 USD	Chengdu Tianfu Dagang Group Co Ltd 7% 29/5/2027	28 958 521	0,20
10 000 000 USD	MTR Corp Cl Ltd 5.625% 24/9/2035	73 249 183	0,52	4 289 000 USD	Chengdu Yidu Construction Investment Co Ltd 7% 24/2/2028	30 466 094	0,22
5 690 000 USD	PCGI Intermediate III 4.5% 23/8/2026	39 970 497	0,28	10 000 000 CNH	Chibi City Development 6.5% 30/5/2027	9 996 750	0,07
4 841 000 USD	Qfin Holdings Inc 0.5% 1/4/2030	29 186 174	0,21	26 000 000 CNH	Chibi City Development Group Co Ltd 6.5% 3/9/2027	26 733 399	0,19
7 200 000 USD	Seazen Group Ltd 11.88% 26/6/2028	50 451 788	0,36	40 000 000 CNY	China Construction Bank 3.45% 17/6/2032	41 205 174	0,29
13 316 000 USD	Sinic 8.5% 24/1/2022***	483 839	0,00	10 000 000 CNY	China Construction Bank Corp 1.94% 25/7/2035	9 947 500	0,07
3 650 000 USD	Sinic 9.5% 18/10/2021***	132 623	0,00				
8 492 805 USD	Sunac China 6% 30/9/2025***	8 183 617	0,06				
5 277 470 USD	Sunac China 6.25% 30/9/2026***	5 169 938	0,04				
3 728 812 USD	Sunac China 6.5% 30/9/2027***	3 593 061	0,03				
4 516 639 USD	Sunac China 6.75% 30/9/2028***	4 303 938	0,03				
2 178 103 USD	Sunac China 7.25% 30/9/2030***	2 098 807	0,02				
9 500 000 USD	Tencent 3.24% 3/6/2050*	48 199 192	0,34				
12 000 000 USD	Tencent 3.68% 22/4/2041*	70 568 432	0,50				
200 000 USD	VLL International 9.375% 29/7/2029	915 575	0,01				
2 600 000 USD	Vnet Group Inc 2.5% 1/4/2030	18 526 533	0,13				
16 000 000 USD	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	113 903 200	0,81				
8 800 000 USD	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027*	62 676 365	0,44				
6 250 000 USD	Wynn Macau Ltd 6.75% 15/2/2034	44 773 285	0,32				
200 000 USD	Yuzhou 7.7% 20/2/2025***	105 087	0,00				
2 000 000 USD	Yuzhou 7.813% 21/1/2023***	1 050 870	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

China Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net
20 000 000 CNY	China Construction Bank Corp 1.96% 30/12/2034	19 699 098	0,14	10 000 000 CNY	GF Securities Co Ltd 3.15% 26/1/2029	10 336 910	0,07
50 000 000 CNY	China Construction Bank Corp 2.13% 25/7/2040	48 818 809	0,34	12 000 000 CNY	Great Wall Motor 1.5% 10/6/2027	14 179 680	0,10
50 000 000 CNY	China Construction Bank Corp 3.34% 7/11/2037	52 717 282	0,37	10 000 000 CNY	Greentown Real Estate Group Co Ltd 3.87% 31/3/2027	10 084 995	0,07
350 000 000 CNY	China Government Bond 2.19% 25/9/2054	356 448 400	2,52	20 000 000 CNY	Greentown Real Estate Group Co Ltd 4.37% 24/3/2028	20 077 661	0,14
155 000 000 CNY	China Government Bond 2.47% 25/7/2054	166 905 875	1,18	4 700 000 USD	Guangde State-owned Assets Investment and Management Co Ltd 6.8% 29/11/2027	33 446 331	0,24
100 000 000 CNY	China Government Bond 2.57% 20/5/2054	109 881 440	0,77	1 000 000 USD	Guangde State-owned Assets Investment and Management Co Ltd 6.8% 5/12/2027	7 115 777	0,05
20 000 000 CNY	China Government Bond 3% 15/10/2053	23 886 137	0,17	1 300 000 CNY	Guangzhou Jiacheng International Logistics Co Ltd 0.8% 1/9/2028	1 700 972	0,01
60 000 000 CNY	China Government Bond 3.19% 15/4/2053	73 513 968	0,52	20 000 000 CNH	Guixi Development Investment Group Co Ltd 6.3% 6/12/2027	20 616 030	0,15
50 000 000 CNY	China Resources Land 2.84% 15/11/2027	50 801 100	0,36	20 000 000 CNH	Guixi Development Investment Group Co Ltd 6.3% 20/2/2028	19 022 220	0,14
4 000 000 CNY	China Southern Airlines 1.5% 15/10/2026	4 967 000	0,04	20 000 000 CNY	Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co Ltd 3.8% 28/3/2027	20 233 420	0,14
20 000 000 CNY	China State Construction Engineering Corp Ltd 3.24% 21/6/2026	20 212 074	0,14	20 000 000 CNY	Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co Ltd 3.9% 7/8/2026	20 231 330	0,14
1 400 000 USD	Chongqing Fengdu Cultural Tourism Group Co Ltd 7% 24/12/2027	9 574 884	0,07	6 413 000 CNY	Hangzhou Shenhao Technology 1.8% 18/3/2028	7 782 240	0,05
3 750 000 USD	Chongqing Jiangjin District Jiangding Industrial Development Co Ltd 6.5% 13/11/2027	25 013 550	0,18	30 000 000 CNY	HBIS 3.88% 25/9/2026	30 626 250	0,22
6 100 000 CNY	Chongqing Shunbo Aluminum Co Ltd 1.6% 12/8/2028	6 951 621	0,05	1 600 000 USD	Hebei Shunde Investment 8.5% 21/6/2027	11 370 767	0,08
1 700 000 USD	Chongqing Southern New City Industrial Investment Group Co Ltd 6.6% 25/9/2027	12 230 596	0,09	20 000 000 CNY	Hengyi Petrochemical Co Ltd 1.5% 16/10/2026	22 563 800	0,16
4 090 000 USD	Chongqing Xinquangquan Urban Construction And Development 7.5% 29/5/2027	29 821 378	0,21	20 000 000 CNY	Huadian Jiangsu Energy Co Ltd 3.2% 20/7/2026	20 219 265	0,14
20 000 000 CNY	CSC Financial 3.6% 24/6/2027	20 597 440	0,15	23 000 000 CNH	Huaibei Public Utility Assets Operation 6.3% 20/6/2027	23 308 775	0,16
9 314 000 CNY	DaShenLin Pharmaceutical Group Co Ltd 1.8% 22/10/2026	11 426 788	0,08	9 000 000 CNH	Huaibei Public Utility Assets Operation Co Ltd 6.8% 11/4/2026	9 002 504	0,06
2 000 000 USD	Dazhou Industry Development Co Ltd 7% 8/8/2027	14 091 686	0,10	10 000 000 CNH	Huangshi State-owned Assets Management Co Ltd 6.5% 12/8/2027	10 117 500	0,07
18 100 000 CNY	Dynagreen Environmental Protection 1.5% 25/2/2028	21 352 208	0,15	4 000 000 USD	Huangshi State-owned Assets Management Co Ltd 7% 24/10/2027	28 150 912	0,20
2 000 000 USD	Emeishan Modern Agricultural Development Group Co Ltd 7% 20/3/2028	14 235 972	0,10	30 000 000 CNY	Huatai 4% 28/10/2026	30 786 195	0,22
3 000 000 USD	Emeishan Modern Agricultural Development Group Co Ltd 7% 24/4/2028	21 339 745	0,15	50 000 000 CNY	Huatai Life Insurance Co Ltd 2.9% 25/11/2034	49 062 500	0,35
18 811 000 CNY	Eve Energy Co Ltd 0.2% 24/3/2031	25 753 200	0,18	60 000 000 CNH	Hubei Huanchuan State Owned Capital Investment Operation 7% 21/8/2027	60 213 900	0,43
12 472 000 CNY	Flat Glass 1.5% 20/5/2028	14 614 191	0,10	20 000 000 CNY	Hubei United Development Investment Group Co Ltd 2.87% 25/9/2029	20 250 000	0,14
20 000 000 CNY	Fubon Bank China 5.1% 9/9/2027	20 670 160	0,15	12 000 000 CNH	Hunan Miluo River Holding Group Co Ltd 6.5% 26/7/2027	12 353 245	0,09
30 000 000 CNY	Futong 7% 26/4/2026	15 904 485	0,11	3 500 000 USD	Huzhou New City Investment Development Group Co Ltd 6.5% 25/10/2027	24 376 081	0,17
6 000 000 HKD	Ganfeng Lithium Group Co Ltd 1.5% 31/8/2026	5 847 864	0,04				

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

China Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net
40 000 000 CNH	Huzhou Wuxing Economic Development & Investment Group Co Ltd 6.5% 11/3/2028	39 906 200	0,28	5 000 000 USD	Nanchang Jinkai Group Co Ltd 7% 4/5/2027	36 470 080	0,26
30 000 000 CNY	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 1.98% 30/4/2035	29 593 305	0,21	5 600 000 USD	Nanning Communications Investment 7.3% 30/4/2027	40 799 522	0,29
70 000 000 CNY	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 2.05% 3/3/2035	69 206 640	0,49	24 000 000 CNH	Nanyang Transportation Holding Group Co Ltd 6.3% 11/12/2027	22 729 074	0,16
1 400 000 CNY	Industrial Bank 1.5% 27/12/2027	1 745 366	0,01	1 500 000 CNY	New Hope Liuhe Co Ltd 1.2% 2/11/2027	1 815 000	0,01
1 399 900 CNY	Jiangsu Asia-Pacific Light Alloy Technology Co Ltd 1% 9/3/2029	1 876 111	0,01	1 300 000 CNY	Ningbo Xusheng Group Co Ltd 0.4% 14/6/2030	1 708 726	0,01
456 000 CNY	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank 0.7% 15/9/2028	591 352	0,00	22 500 000 CNH	Ningguo Ningyang Holding Group Co Ltd 7% 23/1/2028	23 421 600	0,17
1 400 000 CNY	Jiangsu Guotai International 1.8% 7/7/2027	1 769 600	0,01	8 907 000 CNY	OmniVision Integrated Circuits Group Inc 1.8% 28/12/2026	11 290 157	0,08
12 500 000 CNY	Jiangxi Wannianqing Cement 2.3% 3/6/2026	14 352 125	0,10	70 000 000 CNY	Ping An Life Insurance Co of China Ltd 2.24% 6/12/2029	69 728 750	0,49
8 400 000 USD	Jiangyou City Chuangyuan Development Construction Investment Co Ltd 7% 22/10/2027	59 640 869	0,42	30 000 000 CNH	Pizhou Industrial Investment 4.8% 13/8/2027	29 350 886	0,21
5 000 000 USD	Jiangyou Hongfei Investment Group Co Ltd 7% 31/5/2027	35 553 297	0,25	8 000 000 USD	Putian State-owned Assets Investment 7.4% 15/4/2027	57 960 479	0,41
6 000 000 USD	Jiaozuo State-Owned Capital Operation Holding Group Co Ltd 6.5% 28/7/2028	42 021 025	0,30	13 330 000 CNH	Puyang Kaizhou Investment Group Co Ltd 5.8% 31/10/2027	13 507 983	0,10
10 000 000 CNH	Jingdezhen Urban Development Group Co Ltd 6.5% 28/4/2028	9 862 019	0,07	40 000 000 CNH	Qingdao Jiaozhou Bay Development 6% 26/6/2027	41 035 109	0,29
20 000 000 CNH	Jingdezhen Urban Development Group Co Ltd 7.5% 28/2/2028	20 182 489	0,14	5 000 000 USD	Qingdao Jimo District Urban Tourism Development & Investment Co Ltd 6.9% 3/12/2026	35 841 843	0,25
30 000 000 CNY	Jingrui Real Estate 7% 7/8/2026	10 490 805	0,07	3 000 000 CNH	Ruichang State-owned Investment Holding Group Co Ltd 6.3% 10/9/2027	3 081 070	0,02
4 375 000 USD	Jinjiang Road & Bridge Construction Development Co Ltd 6.25% 28/5/2026	31 236 413	0,22	4 600 000 CNY	Sangfor Technologies Inc 0.8% 27/7/2029	6 914 812	0,05
7 000 000 USD	Jinjiang Road & Bridge Construction Development Co Ltd 6.35% 27/2/2026	49 911 432	0,35	22 400 000 CNY	SDIC Capital 2% 24/7/2026	27 659 408	0,20
2 000 000 USD	Jiyuan City Jikang Technology Co Ltd 6.8% 20/3/2028	13 353 028	0,10	40 000 000 CNY	Shaanxi Transportation 3.33% 13/10/2026	40 699 241	0,29
6 328 000 USD	Kunming Rail Transit 8.5% 7/12/2025	45 366 951	0,32	5 670 000 CNH	Shandong Quanhui Industrial Development Co Ltd 6.95% 9/8/2027	5 476 752	0,04
7 500 000 CNY	LONGi Green Energy Technology 1.2% 5/1/2028	9 551 287	0,07	7 697 000 CNY	Shanghai Fengyuzhu Culture and Technology 1.5% 25/3/2028	9 707 187	0,07
1 300 000 CNY	Longxing Technology Group Co Ltd 0.4% 1/2/2030	1 682 154	0,01	40 000 000 CNH	Shangrao Urban Operation Holding Group Co Ltd 6% 30/10/2027	37 080 098	0,26
28 000 000 CNH	Lujiang County Rural Revitalization Investment Co Ltd 6.5% 22/10/2027	28 897 235	0,20	1 316 000 CNY	Shenzhen Gas 0.8% 27/7/2029	1 636 110	0,01
20 000 000 CNH	Luoyang Cultural Tourism Investment Group Co Ltd 5.5% 20/9/2026	19 718 000	0,14	1 300 000 CNY	Shenzhen Kangtai Biological Products Co Ltd 1.8% 15/7/2027	1 756 027	0,01
15 073 000 CNY	Luxshare Precision Industry Co Ltd 1.8% 3/11/2026	18 726 544	0,13	22 000 000 CNY	Shenzhen Kedali Industry Co Ltd 1.5% 8/7/2028	28 456 010	0,20
52 000 000 CNH	Maoming Port 4.85% 12/6/2027	53 270 548	0,38	5 000 000 CNH	Shiyan City Operation Group Co Ltd 6.3% 27/8/2027	4 754 637	0,03
13 072 700 CNY	Muyuan Foods 1.5% 16/8/2027	17 469 964	0,12	3 000 000 USD	Sichuan Huixing Industrial Investment Co Ltd 7% 8/5/2028	21 282 570	0,15
				3 981 300 CNY	Sinocare Inc 1.8% 21/12/2026	4 771 648	0,04

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

China Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net
13 200 000 CNY	Sino-Ocean Capital 5.3% 9/3/2034	2 700 944	0,02	4 300 000 USD	Zaozhuang Infrastructure Investment Development Group Co Ltd 6.9% 18/3/2028	30 024 034	0,21
1 300 000 CNY	Sinostar Cable Co Ltd 1.5% 31/5/2028	1 767 733	0,01	55 000 000 CNH	Zhangzhou Yuanshan Development Co Ltd 6.5% 30/10/2026	55 574 633	0,39
30 000 000 CNY	Sunshine Life Insurance 3.88% 14/12/2033	31 181 250	0,22	2 500 000 USD	Zhangzhou Yuanshan Development Co Ltd 7.9% 20/2/2028	18 018 943	0,13
30 000 000 CNY	Sunshine Property and Casualty Insurance 4.5% 7/12/2031	30 840 000	0,22	1 300 000 CNY	Zhejiang Garden Biopharmaceutical Co Ltd 1% 6/3/2029	1 718 659	0,01
25 900 000 CNY	Tangshan Jidong Cement Co Ltd 1.5% 5/11/2026	28 109 788	0,20	1 300 000 CNY	Zhejiang International Group Co Ltd 1.8% 5/1/2027	1 774 903	0,01
30 000 000 CNH	Tengzhou Xinhua Investment Group Co Ltd 6.9% 24/4/2028	31 267 048	0,22	1 300 000 CNY	Zhejiang Rongsheng Environmental Protection Paper Co Ltd 0.8% 18/8/2029	1 675 369	0,01
12 120 000 USD	Tianfeng 6.5% 5/3/2026	86 936 175	0,61	960 000 CNY	Zhejiang Wazam New Materials 1.5% 24/1/2028	1 336 944	0,01
35 000 000 CNH	Tongcheng Economic Development Zone Construction Investment Group Co Ltd 6.8% 26/9/2027	36 076 393	0,25	20 000 000 CNH	Zhengzhou Zhongshangxincheng Construction And Development Group Co Ltd 6.95% 7/4/2028	19 223 180	0,14
5 500 000 CNY	Tongwei 1.5% 24/2/2028	6 652 360	0,05	10 800 000 USD	Zhenjiang Cultural Tourism Industry 7.1% 14/11/2025	77 330 330	0,55
1 300 000 CNY	Tongyu Heavy Industry Co Ltd 1.5% 20/6/2028	1 648 829	0,01	2 143 000 USD	Zhenjiang Transportation Industry 6.9% 26/10/2025	15 287 560	0,11
1 300 000 CNY	Wangneng Environment 1.8% 17/12/2026	1 736 273	0,01	3 000 000 USD	Zhoukou Urban Construction Investment Development Ltd Co 6.8% 3/3/2028	20 973 787	0,15
40 160 000 CNH	Weifang Urban Construction & Development Investment Group Co Ltd 6.5% 20/3/2027	37 781 515	0,27	25 747 000 CNY	Zhuhai CosMX Battery Co Ltd 1% 24/10/2028	32 782 110	0,23
4 600 000 USD	Weifang Urban Construction & Development Investment Group Co Ltd 7.5% 30/8/2027	32 507 758	0,23	30 000 000 CNH	Zibo City Asset Operation 5.8% 18/1/2027	30 470 250	0,22
3 741 000 USD	Wens Foodstuff 2.349% 29/10/2025	26 496 720	0,19	10 000 000 CNH	Zibo City Asset Operation Group Co Ltd 5.8% 23/4/2028	10 290 900	0,07
1 400 000 CNY	Wens Foodstuffs 1.8% 29/3/2027	1 791 559	0,01	15 000 000 CNH	Zibo City Asset Operation Group Co Ltd 5.8% 24/6/2028	15 019 311	0,11
14 113 400 CNY	Winning Health Technology 1.8% 16/3/2027	17 560 245	0,12	3 000 000 USD	Zibo Zichuan Finance Holding Co Ltd 6.9% 28/2/2028	21 213 777	0,15
566 000 CNY	Wuzhou Special Paper Group Co Ltd 1.5% 8/12/2027	695 778	0,00	1 200 000 USD	Zigong Construction And Engineering Co Ltd 7% 10/12/2027	8 004 421	0,06
95 000 000 CNY	Xiamen Yuzhou Grand Future Real Estate Development 6.5% 24/7/2025***	18 987 935	0,14	47 000 000 CNH	Ziyang Development Investment 7.3% 2/8/2026	47 775 897	0,34
61 000 000 CNH	Xiaogan Gaochuang Investment Co Ltd 7.8% 19/9/2026	62 766 852	0,44	4 000 000 USD	Ziyang Development Investment Group Co Ltd 7.5% 16/7/2026	27 956 697	0,20
30 000 000 CNH	Xinyang Dingxin Industrial Investment Group Co Ltd 6.9% 10/1/2028	31 113 076	0,22	25 000 000 CNH	Zoucheng Urban Assets 8% 14/12/2025	24 943 392	0,17
45 000 000 CNH	Xinyi Communications Culture & Tourism Group Co Ltd 6% 20/9/2027	43 301 250	0,31			4 753 933 599	33,56
6 000 000 USD	Xuchang City Investment 9.5% 28/6/2026	43 014 414	0,30	Hong Kong			
4 640 000 USD	Yichang High-Tech Investment Development Co Ltd 6.5% 7/11/2027	33 381 009	0,24	4 100 000 USD	Chiyu Banking 5.75% 7/4/2032	28 716 081	0,20
10 000 000 CNH	Yidu State-Owned Assets Investment Operation and Holding Group Co Ltd 6.3% 9/5/2027	10 219 343	0,07	9 650 000 USD	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	69 697 842	0,49
3 829 000 CNY	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd 0.5% 4/3/2030	4 645 687	0,03	20 000 000 CNH	Far East Horizon Ltd 4.25% 14/2/2028	20 412 000	0,14
				5 365 000 USD	Far East Horizon Ltd 6% 1/10/2028	38 922 262	0,28

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

China Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net
1 980 000 USD	FEC Finance Ltd 12.814% 18/9/2025	6 345 709	0,05	Indonésie			
9 190 000 USD	GLP China 2.95% 29/3/2026	64 113 968	0,45	7 273 599 USD	Garuda Indonesia Persero 6.5% 28/12/2031	42 234 158	0,30
2 500 000 USD	Gold Pole Capital 1% 25/6/2029	24 998 232	0,18	3 000 000 USD	Indonesia Government International Bond 3.5% 14/2/2050	15 517 463	0,11
5 000 000 CNH	Hong Kong JY Flower Ltd 7.9% 21/9/2025	5 000 025	0,03	3 000 000 USD	Indonesia Government International Bond 3.7% 30/10/2049	16 110 368	0,11
2 732 000 USD	Hong Kong JY Flower Ltd 8.5% 20/8/2026	19 421 876	0,13			73 861 989	0,52
30 000 000 CNH	Jiantou International Hong Kong 5.2% 19/12/2026	29 461 346	0,21	Japon			
28 000 000 CNH	Jiantou International Hong Kong 5.3% 17/7/2027	27 362 135	0,19	6 800 000 USD	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd 6.2% 16/1/2035	50 352 728	0,36
5 000 000 CNH	MTR Corp Ltd 3.05% 20/9/2054	5 288 575	0,04	8 000 000 USD	Hokkaido Electric Power Co Inc 4.587% 4/9/2030	57 293 891	0,40
4 000 000 USD	MTR Corp Ltd 5.25% 1/4/2055	28 199 504	0,20	6 700 000 USD	Meiji Yasuda Life Insurance Co 6.1% 11/6/2055	49 408 277	0,35
9 939 000 USD	Pingan Real Estate Capital 3.45% 29/7/2026	69 294 750	0,49	6 600 000 USD	Nippon Life Insurance Co 6.5% 30/4/2055*	50 220 501	0,35
27 000 000 CNH	Swire Properties MTN Financing 3.4% 3/9/2029	27 668 520	0,20	200 000 000 JPY	Nissan Financial Services Co Ltd 0.58% 18/9/2026	9 494 981	0,07
32 000 000 CNH	Swire Properties MTN Financing Ltd 3.45% 22/7/2035	32 696 504	0,23	100 000 000 JPY	Nissan Motor Co Ltd 1.015% 20/1/2026	4 824 892	0,03
2 800 000 USD	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029	14 779 204	0,10	10 200 000 USD	Nomura Holdings Inc 7% 15/7/2030	74 737 858	0,53
7 200 000 USD	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027	42 092 527	0,30	5 051 000 EUR	Rakuten 4.25% 22/4/2027	40 682 980	0,29
10 000 000 USD	Westwood 2.8% 20/1/2026*	70 687 555	0,50	8 300 000 USD	Rakuten 5.125% 22/4/2026	58 832 780	0,42
3 000 000 USD	Wuxing City Investment HK 6.9% 26/6/2027	21 190 236	0,15	5 250 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	44 579 296	0,31
4 000 000 USD	Xiaomi Best Time International 0% 17/12/2027	41 336 585	0,29	6 900 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 6.45% 5/6/2035	50 002 806	0,35
3 110 000 USD	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025***	66 472	0,00			490 430 990	3,46
17 314 000 USD	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024***	385 482	0,00	Jersey			
3 825 000 USD	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023**	193 212	0,00	3 900 000 USD	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 13/3/2028	28 821 289	0,20
60 000 000 CNH	Zibo High-Tech International Investment 6.7% 27/6/2027	57 427 500	0,41	1 000 000 USD	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 4/4/2028	7 712 315	0,06
1 000 000 USD	Zibo High-Tech International Investment Co Ltd 6.95% 13/12/2027	6 909 237	0,05	2 600 000 USD	West China Cement 4.95% 8/7/2026	18 266 149	0,13
		752 667 339	5,31			54 799 753	0,39
	Inde			Luxembourg			
4 300 000 USD	Mumbai International Airport Ltd 6.95% 30/7/2029	31 811 929	0,22	15 000 000 CNH	Nestle Finance International Ltd 2.8% 29/5/2035	15 288 179	0,11
9 850 000 USD	Muthoot Finance Ltd 6.375% 2/3/2030	70 341 641	0,50	Macao			
2 909 850 USD	SAEL LTD GROUP ISSUERS 7.8% 31/7/2031	21 003 443	0,15	6 175 000 USD	Tai Fung Bank Ltd 7.75% 18/6/2030	43 983 040	0,31
400 000 USD	Sammaan Capital 9.7% 3/7/2027	2 901 697	0,02	Île Maurice			
3 285 000 USD	Sammaan Capital Ltd 8.95% 28/8/2028	23 332 148	0,16	3 641 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	26 463 671	0,19
		149 390 858	1,05	Pays-Bas			
				6 068 480 USD	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	42 738 648	0,30
				7 047 047 USD	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029*	49 775 692	0,35
						92 514 340	0,65

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

China Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net
Pakistan				6 030 000 AUD	HSBC Holdings Plc 5.605% 11/3/2035	28 168 289	0,20
1 600 000 USD	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	11 353 668	0,08	10 880 000 AUD	HSBC Holdings Plc 5.642% 28/8/2036	51 002 485	0,36
1 200 000 USD	Pakistan Government International Bond 8.25% 30/9/2025	8 567 873	0,06	10 000 000 USD	Standard Chartered Plc 5.4% 12/8/2036*	71 222 233	0,50
		19 921 541	0,14	3 000 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	22 041 283	0,16
Singapour				4 400 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 3/12/2031	32 954 563	0,23
8 083 000 USD	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	59 423 268	0,42			233 216 409	1,65
6 000 000 SGD	Equinix Asia Financing Corp Pte Ltd 2.9% 15/9/2032	33 225 345	0,24	États-Unis			
10 034 000 USD	GLP 4.5% 17/5/2026	47 539 281	0,34	5 000 000 USD	Citigroup Global Markets Holdings Inc 6.2% 20/12/2031	36 681 624	0,26
1 250 000 USD	Medco Cypress Tree Pte Ltd 8.625% 19/5/2030	9 484 545	0,06	4 000 000 USD	JPMorgan Chase Financial Co LLC 0% 11/4/2028	28 296 538	0,20
6 000 000 USD	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	44 991 474	0,32	73 000 000 CNH	Prologis LP 3.25% 11/9/2029	74 409 088	0,52
15 000 000 CNH	PSA Treasury Pte Ltd 2.7% 3/6/2035	15 288 846	0,11	8 500 000 USD	Resorts World Las Vegas / RWL Capital 4.625% 16/4/2029	54 820 971	0,39
31 000 000 CNH	Shandong Qihe International singapore Pte 7.8% 27/9/2026	30 477 947	0,21	3 700 000 USD	Resorts World Las Vegas / RWL Capital 8.45% 27/7/2030	26 529 641	0,19
5 000 000 SGD	Suntec Real Estate Investment Trust 4.48% 17/6/2030	28 415 502	0,20			220 737 862	1,56
56 000 000 CNH	Temasek Financial I Ltd 2.55% 30/7/2055	55 715 710	0,39	Total des obligations			
9 000 000 CNH	Temasek Financial I Ltd 3.1% 28/8/2054	9 742 664	0,07			11 980 235 897	84,60
		334 304 582	2,36	BILLETS DE TRÉSORERIE			
Corée du Sud				Chine			
7 925 000 USD	Hanwha Life Insurance Co Ltd 6.3% 24/6/2055	58 847 503	0,42	30 000 000 CNY	Shanghai Fosun High Technology Group Co Ltd 5.15% 16/11/2025	30 132 435	0,21
2 900 000 USD	KCC Corp 1.75% 10/7/2030	24 070 261	0,17	Total des billets de trésorerie			
5 000 000 USD	LG Energy Solution Ltd 5.875% 2/4/2035	36 627 976	0,26			30 132 435	0,21
3 900 000 USD	Tongyang Life Insurance Co Ltd 6.25% 7/5/2035	28 980 911	0,20	CERTIFICATS DE DÉPÔT			
		148 526 651	1,05	Chine			
Sri Lanka				100 000 000 CNY	Bank of China Ltd 0% 27/5/2026	98 393 176	0,69
1 168 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028	7 936 596	0,06	100 000 000 CNY	Bank of Communications Co Ltd 0% 18/3/2026	98 314 896	0,69
Taiwan				90 000 000 CNY	Bank of Hangzhou Co Ltd 0% 16/4/2026	89 056 926	0,63
4 600 000 USD	Hon Hai Precision Industry Co Ltd 0% 24/10/2029	35 066 989	0,25	90 000 000 CNY	Bank of Shanghai Co Ltd 0% 8/7/2026	88 714 035	0,63
Thaïlande				90 000 000 CNY	China CITIC Bank Corp Ltd 0% 11/6/2026	88 559 516	0,63
1 000 000 USD	Muangthai Capital PCL 6.875% 30/9/2028	7 193 668	0,05	90 000 000 CNY	China Everbright Bank Co Ltd 0% 10/6/2026	88 558 815	0,63
5 725 000 USD	Muangthai Capital PCL 7.55% 21/7/2030	42 062 619	0,30	100 000 000 CNY	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 0% 21/4/2026	98 350 000	0,69
		49 256 287	0,35	100 000 000 CNY	Postal Savings Bank of China Co Ltd 0% 8/5/2026	98 811 466	0,70
Émirats arabes unis				90 000 000 CNY	Shanghai Rural Commercial Bank Co Ltd 0% 21/1/2026	89 283 870	0,63
5 675 000 USD	Aldar Properties PJSC 6.623% 15/4/2055	42 128 083	0,30	Total des certificats de dépôt			
Royaume-Uni						838 042 700	5,92
5 000 000 USD	Barclays Bank Plc 5.28% 20/12/2027	35 651 736	0,25	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
5 950 000 AUD	HSBC Holdings Plc 4.768% 28/8/2031	27 827 556	0,20			13 164 824 008	93,96

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

China Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières							
OBLIGATIONS							
Bermudes							
1 160 847 HKD	REXLot 4.5% 17/4/2019****	-	0,00				
Îles Caïmans							
8 439 000 CNY	Sunac China 0% 31/7/2027**	1 181 460	0,01				
				19 476 660 0,14			
Chine							
49 987 000 CNY	Aoyuan 5.5% 30/4/2026**	10 614 990	0,08				
20 000 000 CNY	Brilliance Auto 5.8% 20/3/2024****	2	0,00				
10 000 000 CNY	China Fortune Land Development 7.4% 9/3/2021****	1	0,00				
11 542 000 CNY	Jinke Properties 5% 28/5/2024****	1	0,00				
30 000 000 CNY	Kaisa Group Shenzhen 7% 25/6/2023****	3 000	0,00				
15 000 000 CNY	Ningxia Yuangao Industrial 7.5% 22/11/2020****	2	0,00				
41 580 000 CNY	R Borre 0% 24/7/2027**	18 295 200	0,13				
50 000 000 CNY	Zhongtian Financial 8.5% 16/8/2022****	7 000 000	0,05				
				35 913 196 0,26			
Hong Kong							
3 736 953 CNY	China City Construction International 5.35% 3/7/2017****	-	0,00				
				Jersey			
				4 500 000 USD Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 18/8/2028** 32 294 474 0,23			
				Île Maurice			
				11 816 387 USD Acropolis Trade and Investments Ltd 11.035% 2/4/2028** 87 242 293 0,61			
				Pays-Bas			
				11 000 000 USD AM Green Power B.V 0% 31/3/2027** 76 606 623 0,54			
				Singapour			
				5 300 189 USD Continuum Energy PTE 5% 13/9/2027** 37 761 412 0,27			
				Royaume-Uni			
				5 000 000 USD Barclays Bank Plc 5.28% 20/12/2027** 35 651 736 0,25			
				États-Unis			
				30 000 000 HKD Citigroup Global Markets Holdings Inc 0% 2/3/2028** 28 051 979 0,20			
				Total des obligations 334 703 173 2,37			
				Total des autres valeurs mobilières 334 703 173 2,37			
				Total du portefeuille 13 499 527 181 95,33			
				Autres éléments de l'actif net 661 225 769 4,67			
				Total de l'actif net (CNH) 14 160 752 950 100,00			

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées CNH
AUD	5 800 000	USD	3 785 929	Barclays	17/09/2025	46 475
AUD	11 500 000	USD	7 570 784	BNY Mellon	17/09/2025	(364 606)
AUD	22 600 000	USD	14 751 811	UBS	17/09/2025	182 926
AUD	28 700 000	USD	18 702 893	Bank of America	17/09/2025	450 013
CNH	10 255 819	AUD	2 200 000	Bank of America	17/09/2025	21 358
CNH	2 853 323 799	USD	399 826 215	Morgan Stanley	17/09/2025	8 729 242
CNH	2 852 302 123	USD	399 826 215	BNP Paribas	17/09/2025	7 707 566
CNH	2 848 882 274	USD	399 226 776	Bank of America	17/09/2025	8 552 472
CNH	1 173 009 900	USD	164 000 000	JP Morgan	17/09/2025	6 219 205
CNH	3 915 993	SGD	700 000	Bank of America	17/09/2025	35 443
CNH	3 125 202	SGD	560 000	Deutsche Bank	17/09/2025	20 762
EUR	14 200 000	USD	16 563 830	RBS	17/09/2025	172 424
EUR	3 000 000	USD	3 534 779	Goldman Sachs	17/09/2025	(215 277)
EUR	1 700 000	USD	1 991 365	UBS	17/09/2025	(38 913)
HKD	112 300 000	USD	14 383 312	BNY Mellon	17/09/2025	224 585
HKD	71 000 000	USD	9 112 317	Bank of America	17/09/2025	9 071
HKD	80 000 000	USD	10 263 849	HSBC Bank	17/09/2025	35 482
SGD	5 600 000	USD	4 377 903	Société Générale	17/09/2025	(102 531)
SGD	8 100 000	USD	6 318 312	HSBC Bank	17/09/2025	(48 612)
TWD	1 180 000 000	USD	39 398 998	Bank of America	17/09/2025	(5 378 985)
USD	103 939 477	AUD	159 450 000	HSBC Bank	17/09/2025	(2 280 368)
USD	10 000 000	CNH	71 390 737	BNP Paribas	17/09/2025	(244 963)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

China Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées CNH
USD	13 156 153	EUR	11 300 000	JP Morgan	17/09/2025	(314 533)
USD	4 859 607	SGD	6 200 000	HSBC Bank	17/09/2025	203 464
USD	51 934 444	HKD	404 430 756	Goldman Sachs	17/09/2025	153 170
USD	2 596 804	JPY	372 000 000	HSBC Bank	17/09/2025	452 016
USD	3 754 049	SGD	4 800 000	BNP Paribas	17/09/2025	98 983
USD	21 604 130	EUR	18 830 000	Barclays	17/09/2025	(2 793 038)
USD	2 847 141	KRW	3 844 500 000	UBS	17/09/2025	580 373
USD	65 500 000	CNH	468 767 545	HSBC Bank	17/09/2025	(2 762 724)
USD	436 445	HKD	3 400 000	BNY Mellon	17/09/2025	141
USD	7 152 981	AUD	11 000 000	UBS	17/09/2025	(281 868)
USD	3 558 565	HKD	27 800 000	Bank of America	17/09/2025	(70 116)
USD	10 175 852	SGD	12 900 000	Société Générale	17/09/2025	883 897
USD	5 663 535	EUR	4 800 000	HSBC Bank	17/09/2025	400 565
USD	10 466 366	HKD	81 800 000	BNP Paribas	17/09/2025	(238 469)
USD	3 927 721	SGD	5 000 000	Barclays	17/09/2025	225 858
USD	32 000 000	CNH	228 426 555	Deutsche Bank	17/09/2025	(760 078)
USD	1 306 965	AUD	2 000 000	Société Générale	17/09/2025	(5 553)
USD	33 500 000	CNH	239 155 393	UBS	17/09/2025	(817 050)
USD	869 760	HKD	6 800 000	HSBC Bank	17/09/2025	(21 993)
USD	588 353	HKD	4 600 000	RBS	17/09/2025	(14 978)
USD	27 728 137	AUD	42 500 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(437 203)
USD	5 832 796	HKD	45 600 000	UBS	17/09/2025	(145 422)
USD	7 966 827	AUD	12 300 000	Bank of America	17/09/2025	(539 335)
Plus-value nette non réalisée						17 528 876
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	165 492 107	CNY	774 898 991	BNY Mellon	12/09/2025	(4 737 218)
CNY	4 515 691	AUD	968 982	BNY Mellon	12/09/2025	6 259
Moins-value nette non réalisée						(4 730 959)
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	10 432 604	CNY	54 580 145	BNY Mellon	12/09/2025	(589 408)
CNY	767 999	CAD	147 428	BNY Mellon	12/09/2025	5 031
Moins-value nette non réalisée						(584 377)
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
CNY	8 383 639	EUR	1 001 755	BNY Mellon	12/09/2025	56 801
EUR	178 472 714	CNY	1 492 325 363	BNY Mellon	12/09/2025	(8 814 498)
Moins-value nette non réalisée						(8 757 697)
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
CNY	1 491 555	GBP	154 013	BNY Mellon	12/09/2025	14 843
GBP	21 974 268	CNY	211 899 536	BNY Mellon	12/09/2025	(1 203 294)
Moins-value nette non réalisée						(1 188 451)
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
CNY	6 569 517	HKD	7 155 349	BNY Mellon	12/09/2025	33 119
HKD	865 335 438	CNY	792 955 346	BNY Mellon	12/09/2025	(2 472 023)
Moins-value nette non réalisée						(2 438 904)
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	501 196	CNY	24 402	BNY Mellon	12/09/2025	(122)
Moins-value nette non réalisée						(122)
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
CNY	939 139	NZD	222 511	BNY Mellon	12/09/2025	5 639
NZD	11 832 965	CNY	50 615 556	BNY Mellon	12/09/2025	(973 120)
Moins-value nette non réalisée						(967 481)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
CNY	19 687 202	SGD	3 522 034	BNY Mellon	12/09/2025	161 326
SGD	349 629 570	CNY	1 955 894 524	BNY Mellon	12/09/2025	(17 576 437)
Moins-value nette non réalisée						(17 415 111)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

China Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées CNH
Catégorie d'Actions couverte en USD						
CNY	70 088 323	USD	9 773 223	BNY Mellon	12/09/2025	524 032
USD	328 425 310	CNY	2 355 225 057	BNY Mellon	12/09/2025	(17 544 322)
Moins-value nette non réalisée						(17 020 290)
Total des moins-values nettes non réalisées (CNH Exposition sous-jacente - 35 558 264 255 CNH)						(35 574 516)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente CNH	Plus-values/ (moins-values) non réalisées CNH
70	KRW	KOSPI SPI 200 Index	Septembre 2025	38 401 542	(101 468)
140	HKD	Hang Seng China Enterprises Index	Septembre 2025	57 501 529	(844 576)
557	USD	SGX FTSE China A50 Index	Septembre 2025	59 477 917	151 959
109	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	88 808 623	36 402
95	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	78 956 608	21 151
(378)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	561 485 377	168 323
221	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	172 250 408	(49 205)
Total				1 056 882 004	(617 414)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Moins-value non réalisée CNH	Valeur de marché CNH
CDS	92 600 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.44 ; et verse un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	(105 367)	(48 109 375)
Total (CNH Exposition sous-jacente - 713 474 360 CNH)					(105 367)	(48 109 375)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Moins-value non réalisée CNH	Valeur de marché CNH
3 900	Vente	S&P 500 Index	Bank of America	6 038,34 USD	01/10/2025	(1 414 602)	622 906
3 000	Vente	S&P 500 Index	Bank of America	5 975,441 USD	03/11/2025	(1 011 177)	1 003 941
Total (CNH Exposition sous-jacente - 33 838 123 CNH)						(2 425 779)	1 626 847

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value non réalisée CNH	Valeur de marché CNH
(3 900)	Vente	S&P 500 Index	Bank of America	5 660,944 USD	01/10/2025	597 258	(231 857)
(3 000)	Vente	S&P 500 Index	Bank of America	5 472,245 USD	03/11/2025	431 734	(396 024)
Total (CNH Exposition sous-jacente - 12 695 226 CNH)						1 028 992	(627 881)

China Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				4 948 500	CITIC	18 014 546	1,53
				3 297 295	CITIC	14 554 542	1,24
				9 825 000	CMOC	14 974 166	1,27
				8 812 300	CMOC	15 286 830	1,30
				176 000	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'H'	9 578 402	0,81
				408 171	Eastroc Beverage	17 699 701	1,51
				341 800	Fuyao Glass Industry	3 150 002	0,27
				706 400	Fuyao Glass Industry	6 220 008	0,53
				516 554	Jiangsu Hengli Hydraulic	6 482 820	0,55
				1 010 800	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd 'H'	9 881 661	0,84
				5 718 000	Ping An Insurance of China'	41 232 480	3,51
				872 906	Sungrow Power Supply	12 212 277	1,04
				7 750 000	Weichai Power	16 156 625	1,37
				1 500 200	WuXi AppTec'	20 738 303	1,76
						366 463 191	31,16
				Pays-Bas			
				644 520	Prosus	39 753 064	3,38
				Taiwan			
				436 000	Accton Technology	14 361 689	1,22
				42 027	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	9 765 393	0,83
						24 127 082	2,05
				Total des actions ordinaires		1 062 119 672	90,32
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			1 062 119 672 90,32
				Total du portefeuille		1 062 119 672	90,32
				Autres éléments de l'actif net		113 891 521	9,68
				Total de l'actif net (USD)		1 176 011 193	100,00
				Chine			
				649 000	BYD	9 445 527	0,80
				78 762 000	China Construction Bank	75 573 644	6,43
				11 231 600	China International Capital	30 447 162	2,59
				3 810 000	China Merchants Bank	23 352 574	1,98
				29 680 000	China National Building Material	21 461 921	1,83
						631 776 335	53,73

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	62 566 864	USD	40 846 311	BNY Mellon	12/09/2025	60 851
USD	2 669 230	AUD	4 109 833	BNY Mellon	12/09/2025	(17 838)
Plus-value nette non réalisée						43 013
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	186 237 617	USD	25 983 978	BNY Mellon	12/09/2025	180 347
USD	1 532 743	CNY	10 970 715	BNY Mellon	12/09/2025	(8 526)
Plus-value nette non réalisée						171 821
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	79 693 860	USD	92 939 166	BNY Mellon	12/09/2025	127 147
USD	6 524 224	EUR	5 597 782	BNY Mellon	12/09/2025	(12 850)
Plus-value nette non réalisée						114 297

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	6 177 477	USD	8 310 330	BNY Mellon	12/09/2025	11 212
USD	499 530	GBP	370 627	BNY Mellon	12/09/2025	268
Plus-value nette non réalisée						11 480
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	42 723 959	USD	33 330 739	BNY Mellon	12/09/2025	(54 230)
USD	1 960 197	SGD	2 515 923	BNY Mellon	12/09/2025	615
Moins-value nette non réalisée						(53 615)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 214 795 152 USD)						286 996

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
TRS	8 583 300 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sany Heavy Industry Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 58 points de base.	Goldman Sachs	09/02/2026	349 805	25 317 053
TRS	539 900 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 58 points de base.	Goldman Sachs	10/02/2026	906 337	31 236 518
TRS	624 920 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Contemporary Amperex Technology Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 58 points de base.	Goldman Sachs	17/08/2026	2 353 924	26 836 189
TRS	3 105 138 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 58 points de base.	Goldman Sachs	17/08/2026	1 528 198	28 843 984
TRS	1 132 200 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Ping An Insurance Group Co of China Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 58 points de base.	Goldman Sachs	17/08/2026	67 425	9 508 775
Total (USD Exposition sous-jacente - 121 742 519 USD)					5 205 689	121 742 519

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Communication	41,33
Finance	21,41
Technologie	7,88
Biens de consommation cycliques	7,66
Matériaux de base	4,51
Biens de consommation non cycliques	4,11
Industrie	2,38
Énergie	1,04
Autres éléments de l'actif net	9,68
	100,00

China Innovation Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				7 000	Shenzhen Honor Electronic Co Ltd 'A'	260 545	0,88
				17 360	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'	480 877	1,63
				54 200	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	242 503	0,82
						5 473 815	18,54
ACTIONS ORDINAIRES							
Australie							
1 476	Pro Medicus	287 300	0,97				
84 457	SiteMinder	379 780	1,28				
4 938	Technology One	129 158	0,44				
3 875	WiseTech Global	256 652	0,87				
				Inde			
				6 530	Kaynes Technology India Ltd	452 040	1,53
				Japon			
				18 000	Hitachi	485 938	1,65
				800	Konami	121 750	0,41
				13 500	NEC	414 774	1,41
				3 300	Nintendo	297 229	1,01
				2 000	Oracle Japan	207 657	0,70
				3 300	SoftBank	355 583	1,20
				2 500	Sony	68 258	0,23
				22 555	Sony ADR*	620 150	2,10
				Kazakhstan			
				2 513	Kaspi.KZ JSC ADR	230 505	0,78
				Île Maurice			
				2 005	MakeMyTrip	199 618	0,68
				Nouvelle-Zélande			
				3 225	Xero	345 084	1,17
				Corée du Sud			
				449	Krafton	105 699	0,36
				700	NAVER	107 792	0,37
				4 705	SK Hynix	895 729	3,03
				Taiwan			
				37 000	Accton Technology	1 218 767	4,13
				1 400	ASPEED Technology	226 744	0,77
				62 000	E Ink	527 967	1,79
				8 000	eMemory Technology	535 054	1,81
				10 311	Lotes	488 310	1,65
				5 000	MediaTek	222 751	0,75
				56 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2 110 509	7,14
				États-Unis			
				14 218	Coupang	405 498	1,37
				Total des actions ordinaires			
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
				Total du portefeuille			
				Autres éléments de l'actif net			
				Total de l'actif net (USD)			
		11 587 120	39,22			28 757 231	97,36
Chine						28 757 231	97,36
46 500	BYD	676 760	2,29			780 374	2,64
14 005	Circuit Fabology Microelectronics Equipment Co Ltd 'A'	286 749	0,97			29 537 605	100,00
13 800	Contemporary Ampere Technology	591 766	2,00				
12 800	Fuyao Glass Industry	117 964	0,40				
43 200	Fuyao Glass Industry	380 385	1,29				
11 100	GigaDevice Semiconductor	247 347	0,84				
119 500	Glodon	254 940	0,86				
132 523	Henan Pinggao Electric	294 069	1,00				
67 900	Hongfa Technology	249 280	0,84				
9 012	Leader Harmonious Drive Systems Co Ltd 'A'	190 684	0,65				
44 100	Luxshare Precision Industry	283 625	0,96				
8 235	NAURA Technology	430 549	1,46				
31 780	Ningbo Deye Technology	288 357	0,98				
29 500	Shanghai Beite Technology Co Ltd 'A'	197 415	0,67				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

China Innovation Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	307 403	USD	42 875	BNY Mellon	12/09/2025	312
USD	1 027	CNY	7 361	BNY Mellon	12/09/2025	(8)
Plus-value nette non réalisée						304
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 44 130 USD)						304

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Technologie	36,12
Communication	34,10
Biens de consommation cycliques	11,79
Industrie	11,77
Biens de consommation non cycliques	1,66
Énergie	0,98
Finance	0,94
Autres éléments de l'actif net	2,64
	100,00

China Multi-Asset Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				9 592	XPeng	205 796	0,84
				3 100	XPeng	33 092	0,13
						4 782 996	19,43
COMPARTIMENTS				Chine			
Irlande				5 763	Actions Technology Co Ltd 'A'	50 460	0,21
35 356	BlackRock ICS US Treasury Fund*	4 339 747	17,63	22 900	Air China	24 267	0,10
Luxembourg				2 300	Asymchem Laboratories Tianjin	34 496	0,14
17 558	Amundi MSCI China ESG Leaders Extra UCITS ETF	2 200 720	8,94	55 900	Baoshan Iron & Steel	54 353	0,22
362 788	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund*	4 266 385	17,33	233 100	BOE Technology	138 294	0,56
175 945	BlackRock Global Funds - Systematic China Environmental Tech Fund*	2 153 573	8,75	6 000	BYD	87 324	0,35
		8 620 678	35,02	13 100	BYD	209 223	0,85
Total des Compartiments		12 960 425	52,65	383 000	China Construction Bank	367 496	1,49
ACTIONS ORDINAIRES				78 600	China Everbright Bank	41 685	0,17
Bermudes				8 500	China Galaxy	12 059	0,05
7 200	China Gas	7 188	0,03	5 400	China Galaxy	14 000	0,06
40 000	Sinopec Kantons Holdings Ltd	21 746	0,09	4 400	China International Capital	11 928	0,05
		28 934	0,12	2 300	China International Capital	12 431	0,05
Canada				51 000	China Merchants Bank	306 906	1,25
13 100	China Gold International Resources Corp Ltd	183 614	0,74	221 000	China Minsheng Banking	142 652	0,58
Îles Caïmans				164 051	China Petroleum & Chemical	131 446	0,54
41 800	Alibaba	613 990	2,49	5 995	Contemporary Ampere Technology	257 075	1,04
580	Bilibili	13 413	0,06	73 200	Goldwind Science & Technology	117 247	0,48
64 000	Bosideng International	36 835	0,15	18 200	Gree Electric Appliances of Zhuhai	108 727	0,44
10 000	China Feihe	5 620	0,02	49 200	Guangzhou Automobile	54 137	0,22
36 000	China Mengniu Dairy	69 908	0,29	24 800	Guoquan Food Shanghai Co Ltd 'H'	10 434	0,04
35 000	Country Garden Services	29 101	0,12	82 700	Huatai	251 259	1,02
13 900	ENN Energy	111 036	0,45	25 652	IEIT Systems Co Ltd	241 751	0,98
48 000	Geely Automobile	119 882	0,49	148 500	Industrial	141 931	0,58
5 500	Innovent Biologics	68 197	0,28	7 000	Industrial & Commercial Bank of China	5 177	0,02
1 450	JD Health International	11 661	0,05	31 100	Industrial Bank	97 822	0,40
83 800	JD Logistics	137 718	0,56	42 200	Inner Mongolia Yili Industrial	169 224	0,69
17 100	JD.com	256 722	1,04	6 700	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals	62 232	0,25
3 241	Kanzhun ADR	76 066	0,31	400	Kweichow Moutai	83 068	0,34
21 200	Meituan	277 435	1,13	23 000	Midea	237 791	0,97
4 500	NetEase	122 225	0,50	4 700	Muyuan Foods	36 258	0,15
1 384	NetEase ADR	189 829	0,77	4 100	OmniVision Integrated Circuits Group Inc	82 297	0,33
630	PDD ADR	75 827	0,31	29 200	People's Insurance of China	36 803	0,15
7 400	Pop Mart International	305 108	1,24	77 600	Ping An Bank	131 228	0,53
707	Qfin Holdings Inc	20 644	0,08	35 000	Ping An Insurance of China	252 385	1,02
16 500	SY Holdings Group Ltd	25 061	0,10	27 700	Ping An Insurance of China	232 603	0,94
4 983	TAL Education ADR	53 767	0,22	500	Rockchip Electronics	17 284	0,07
19 500	Tencent	1 482 728	6,02	6 700	SAIC Motor	17 668	0,07
13 000	Uni-President China	15 538	0,06	5 600	SF Holding Co Ltd	35 031	0,14
2 539	Vnet Group Inc	21 886	0,09	3 300	Shandong Gold Mining	15 452	0,06
4 447	Weibo ADR	50 118	0,20	343 400	Shandong Nanshan Aluminum	195 610	0,80
17 000	Wuxi Biologics Cayman	72 335	0,29	11 300	Shanghai Milkground Food Tech Co Ltd 'A'	43 950	0,18
41 600	Xiaomi	281 458	1,14	24 300	Shanghai Pharmaceuticals	63 685	0,26

*Participation croisée d'un fonds à compartiments multiples et investissement dans le fonds d'une partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

*Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

China Multi-Asset Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 800	Sinolink Securities Co Ltd	4 042	0,02	Hong Kong			
4 400	Universal Scientific Industrial Shanghai	11 757	0,05	12 000	Cathay Pacific Airways	16 423	0,07
89 904	Weichai Power	190 900	0,78	54 000	Lenovo	76 116	0,31
17 900	WuXi AppTec	259 017	1,05			92 539	0,38
5 300	WuXi AppTec	73 266	0,30	Total des actions ordinaires			
4 900	Yantai Jereh Oilfield Services	32 604	0,13	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
9 700	Yealink Network Technology	51 370	0,21	23 732 710			
16 800	Yunnan Baiyao	135 765	0,55	Total du portefeuille			
4 200	Zhejiang China Commodities City	13 258	0,05	23 732 710			
1 300	Zhejiang Leapmotor Technology Ltd., 144A	10 725	0,04	Autres éléments de l'actif net			
59 879	Zhejiang NHU	209 155	0,85	914 834			
500	Zhejiang Supor	3 609	0,01	Total de l'actif net (USD)			
3 400	ZTE	21 674	0,09	24 647 544			
		5 654 291	22,94	100,00			

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-value non réalisée USD
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	36 663	USD	5 113	BNY Mellon	12/09/2025	37
USD	68	CNY	485	BNY Mellon	12/09/2025	-
Plus-value nette non réalisée						37
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	6 200	USD	7 229	BNY Mellon	12/09/2025	11
USD	95	EUR	82	BNY Mellon	12/09/2025	-
Plus-value nette non réalisée						11
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	41 079	USD	5 250	BNY Mellon	12/09/2025	22
USD	69	HKD	541	BNY Mellon	12/09/2025	-
Plus-value nette non réalisée						22
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 17 879 USD)						70

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-value non réalisée USD
1	USD	MSCI China Index	Septembre 2025	33 145	180
40	USD	MSCI China Index	Septembre 2025	1 325 800	16 556
4	USD	SGX FTSE China A50 Index	Septembre 2025	59 952	70
Total				1 418 897	16 806

China Multi-Asset Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Moins-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
IRS	(21 000 000) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,549 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(11 392)	(11 392)
IRS	(8 000 000) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,605 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(1 333)	(1 333)
Total (USD Exposition sous-jacente - 4 052 928 USD)					(12 725)	(12 725)

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Fonds d'investissement	52,70
Communication	13,08
Finance	8,67
Biens de consommation cycliques	8,34
Biens de consommation non cycliques	5,69
Technologie	3,52
Matériaux de base	1,82
Industrie	1,18
Énergie	0,75
Services publics	0,48
Diversifiés	0,05
Autres éléments de l'actif net	3,71
	100,00

China Onshore Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				200 000 USD	Logan 4.25% 12/7/2025***	101 525	0,02
				200 000 USD	Logan 6.9% 9/6/2024***	95 113	0,02
				200 000 USD	MINISO Group Holding Ltd 0.5% 14/1/2032	1 491 166	0,25
				800 000 USD	MTR Corp CI Ltd 5.625% 24/9/2035	5 859 935	1,00
				355 000 USD	Seazen Group Ltd 11.88% 26/6/2028	2 487 553	0,42
						22 914 338	3,90
ACTIONS ORDINAIRES				Chine			
Chine							
31 600	China International Capital	610 308	0,10				
Hong Kong							
350 000	Shoucheng	603 674	0,10				
Total des actions ordinaires							0,20
OBLIGATIONS				Chine			
Australie							
200 000 USD	Commonwealth Bank of Australia 5.174% 14/3/2030	1 438 906	0,24	10 000 000 CNY	Bank of China Ltd 1.78% 17/12/2028	9 951 250	1,69
250 000 USD	National Australia Bank Ltd 5.161% 14/1/2030	1 797 746	0,31	10 000 000 CNY	Bank of Ningbo 3.87% 7/6/2031	10 161 210	1,72
100 000 AUD	Westpac Banking Corp 5.351% 12/2/2035	474 675	0,08	10 000 000 CNY	Bank of Ningbo Co Ltd 2.18% 27/3/2035	9 943 399	1,69
		3 711 327	0,63	1 000 000 CNY	Bengang Steel Plates 5% 29/6/2026	1 211 000	0,21
				200 000 CNY	Caitong Securities Co Ltd 2% 10/12/2026	270 395	0,05
				20 000 000 CNY	Chengdu Rail Transit 3.97% 15/3/2027	20 644 100	3,51
Bermudes				10 000 000 CNY	China Construction Bank 2.21% 8/7/2034	10 059 280	1,71
200 000 USD	China Oil & Gas 4.7% 30/6/2026	1 417 227	0,24	10 000 000 CNY	China Construction Bank Corp 3.34% 7/11/2037	10 543 456	1,79
200 000 USD	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 2/7/2035	1 496 062	0,25	10 000 000 CNY	China Gezhouba 3.03% 14/6/2026	10 102 300	1,72
		2 913 289	0,49	2 500 000 CNY	China Government Bond 2.19% 25/9/2054	2 546 060	0,43
				2 000 000 CNY	China Government Bond 2.57% 20/5/2054	2 197 629	0,38
Îles Vierges britanniques				10 000 000 CNY	China Merchants 2.8% 28/9/2025	10 010 150	1,70
500 000 USD	Chang Development International 6.8% 25/6/2027	3 647 907	0,62	10 000 000 CNY	China Merchants Expressway Network & Technology 2.85% 14/10/2025	10 015 000	1,70
3 000 000 CNH	China Cinda 2020 I Management Ltd 2.43% 4/8/2030	2 987 391	0,51	20 000 000 CNY	China Merchants Finance Leasing 3.43% 22/8/2027	20 588 450	3,50
3 000 000 HKD	Deep Development 2025 Ltd 0.75% 20/5/2032	2 825 887	0,48	10 000 000 CNY	Contemporary Amperex Technology 2.9% 14/12/2027	10 019 692	1,70
7 000 000 CNH	Huafa 2024 I 6% 30/6/2027	7 305 410	1,24	10 000 000 CNY	DBS Bank China 4.7% 24/3/2031	10 155 775	1,72
3 000 000 HKD	Link CB 4.5% 12/12/2027	2 822 813	0,48	500 000 CNY	Eve Energy Co Ltd 0.2% 24/3/2031	684 525	0,12
300 000 USD	Nan Fung Treasury III 5% 27/9/2025	1 527 594	0,26	10 000 000 CNY	Fuzhou Metro Group Co Ltd 2.34% 29/8/2029	10 086 250	1,71
200 000 USD	Oriental Capital 7% 28/9/2025	1 427 929	0,24	10 000 000 CNY	Fuzhou Metro Group Co Ltd 3.2% 17/3/2026	10 071 505	1,71
2 000 000 CNH	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 2.4% 14/8/2045	1 976 487	0,34	10 000 000 CNY	GF Securities Co Ltd 3.73% 5/6/2028	10 446 180	1,77
200 000 USD	TFI Overseas Investment 6.25% 31/5/2026	1 431 005	0,24	500 000 CNY	Great Wall Motor 1.5% 10/6/2027	590 820	0,10
		25 952 423	4,41	10 000 000 CNY	Huadian New Energy 2.9% 7/9/2027	10 001 405	1,70
				10 000 000 CNY	Huatai Securities Co Ltd 4.5% 29/1/2026	10 118 955	1,72
Îles Caïmans				4 200 000 CNH	Industrial & Commercial Bank of China 2.88% 23/5/2027	4 269 275	0,72
5 000 000 CNH	Alibaba Group Holding Ltd 3.5% 28/11/2044	5 407 643	0,92	10 000 000 CNY	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 1.76% 19/12/2028	9 952 471	1,69
200 000 USD	China Hongqiao Group Ltd 7.05% 10/1/2028	1 477 006	0,25				
1 000 000 CNH	China Mengniu Dairy Co Ltd 2.3% 30/7/2035	977 365	0,17				
200 000 USD	CIFI 4.8% 17/5/2028***	146 124	0,02				
200 000 USD	Greentown China Holdings Ltd 8.45% 24/2/2028	1 478 342	0,25				
400 000 USD	iQIYI 6.5% 15/3/2028	2 856 924	0,48				
350 000 USD	KWG 5.875% 10/11/2024***	165 612	0,03				
200 000 USD	KWG 6% 14/8/2026***	96 181	0,02				
200 000 USD	KWG 7.4% 13/1/2027***	96 181	0,02				
350 000 USD	Logan 4.25% 17/9/2024***	177 668	0,03				

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

China Onshore Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net
10 000 000 CNY	Industrial Bank Co Ltd 2.5% 22/5/2034	10 164 550	1,73	200 000 USD	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029	1 055 657	0,18
500 000 CNY	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank 0.7% 15/9/2028	648 413	0,11	200 000 USD	Xiaomi Best Time International 0% 17/12/2027	2 066 829	0,35
10 000 000 CNY	Jiaxing Binhai Holding Group Co Ltd 2.85% 23/4/2026	10 049 886	1,71			14 890 679	2,53
250 000 CNY	LONGi Green Energy Technology 1.2% 5/1/2028	318 376	0,06		Indonésie		
200 000 CNY	Luxshare Precision Industry Co Ltd 1.8% 3/11/2026	248 478	0,04	300 000 USD	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	2 126 675	0,36
10 000 000 CNY	Nanjing Metro Group Co Ltd 1.94% 22/1/2030	9 953 750	1,69		Japon		
10 000 000 CNY	Ping An Bank Co Ltd 2.45% 10/11/2025	10 018 465	1,70	200 000 USD	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd 6.2% 16/1/2035	1 480 963	0,25
200 000 USD	Qingdao Jiaozhou Bay Development 7.9% 4/6/2027	1 461 215	0,25	300 000 USD	Meiji Yasuda Life Insurance Co 6.1% 11/6/2055	2 212 311	0,37
1 200 000 CNY	Shanghai Pudong Development Bank 4% 28/10/2025	1 362 888	0,23	250 000 EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.87% 10/6/2036	2 105 424	0,36
10 000 000 CNY	Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd 2.15% 10/12/2034	9 903 773	1,68	200 000 USD	Nippon Life Insurance Co 6.5% 30/4/2055	1 521 833	0,26
10 000 000 CNY	Shudao Investments 3.5% 16/11/2025	10 038 915	1,71	200 000 USD	Nomura Holdings Inc 7% 15/7/2030*	1 465 448	0,25
10 000 000 CNY	Suyin Financial Leasing Co Ltd 1.97% 5/8/2027	10 016 250	1,70	200 000 USD	Rakuten 9.75% 15/4/2029	1 590 814	0,27
10 000 000 CNY	Suzhou SND Group Co Ltd 1.75% 22/1/2028	9 946 250	1,69			10 376 793	1,76
10 000 000 CNY	Three Gorges Capital Holdings Co Ltd 2.22% 13/6/2027	10 070 525	1,71		Jersey		
200 000 USD	Tianfeng 6.5% 5/3/2026	1 434 590	0,24	200 000 USD	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 13/3/2028	1 478 015	0,25
250 000 CNY	Tongwei 1.5% 24/2/2028	302 380	0,05	200 000 USD	Goldman Sachs Finance International 0% 10/5/2027	1 798 758	0,31
300 000 USD	Weifang Urban Construction & Development Investment 6% 30/8/2025	2 137 362	0,36			3 276 773	0,56
10 000 000 CNY	Yangzhou Transportation Industrial Group Co Ltd 2.91% 26/9/2025	10 008 800	1,70		Singapour		
200 000 USD	Yichang High-Tech Investment Development Co Ltd 6.5% 7/11/2027	1 438 837	0,24	200 000 USD	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	1 470 327	0,25
1 000 000 CNH	Zhangzhou Yuanshan Development Co Ltd 6.5% 30/10/2026	1 010 448	0,17	1 000 000 CNH	Temasek Financial I Ltd 2.55% 30/7/2055	994 923	0,17
600 000 CNY	Zhuhai CosMX Battery Co Ltd 1% 24/10/2028	763 944	0,13			2 465 250	0,42
1 000 000 CNH	Zibo City Asset Operation 5.8% 18/1/2027	1 015 675	0,17		Corée du Sud		
1 000 000 CNH	Ziyang Development Investment 7.3% 2/8/2026	1 016 509	0,17	325 000 USD	Hanwha Life Insurance Co Ltd 6.3% 24/6/2055	2 413 305	0,41
		327 970 811	55,70		Émirats arabes unis		
	Hong Kong			200 000 USD	Aldar Properties PJSC 6.623% 15/4/2055	1 484 690	0,25
200 000 USD	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	1 444 515	0,25		Royaume-Uni		
200 000 USD	GLP China 2.95% 29/3/2026	1 395 299	0,24	250 000 AUD	HSBC Holdings Plc 4.768% 28/8/2031	1 169 225	0,20
400 000 USD	Pingan Real Estate Capital 3.45% 29/7/2026	2 788 802	0,47	300 000 USD	HSBC Holdings Plc 5.45% 3/3/2036	2 173 318	0,37
3 000 000 CNH	Swire Properties MTN Financing 3.4% 3/9/2029	3 074 280	0,52	250 000 AUD	HSBC Holdings Plc 5.642% 28/8/2036	1 171 932	0,20
3 000 000 CNH	Swire Properties MTN Financing Ltd 3.45% 22/7/2035	3 065 297	0,52	250 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029*	1 836 773	0,31
						6 351 248	1,08
					États-Unis		
				200 000 USD	JPMorgan Chase Financial Co LLC 0% 11/4/2028	1 414 827	0,24
					Total des obligations	428 262 428	72,74

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

China Onshore Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (CNH)	% de l'actif net		
BILLETS DE TRÉSORERIE				10 000 000	CNY Ping An Bank Co Ltd 0% 21/4/2026	9 894 005	1,68		
Chine				10 000 000	CNY Shanghai Rural Commercial Bank Co Ltd 0% 21/1/2026	9 920 430	1,69		
10 000 000	CNY Air China Ltd 1.9% 18/11/2025	10 007 500	1,70	Total des certificats de dépôt					
10 000 000	CNY China Southern Air Holding Co Ltd 1.71% 27/3/2026	10 006 540	1,70	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
10 000 000	CNY China Southern Airlines Co Ltd 1.61% 21/10/2025	10 000 775	1,70	548 647 434 93,17					
10 000 000	CNY China Tourism Group Corp Ltd 1.8% 21/2/2026	10 008 745	1,70	Autres valeurs mobilières					
10 000 000	CNY Jiangsu Communications Holding Co Ltd 1.51% 30/4/2026	9 994 630	1,69	CERTIFICATS DE DÉPÔT					
Total des billets de trésorerie				50 018 190	8,49	Chine			
CERTIFICATS DE DÉPÔT				10.000.000 CNY Bank of Jiangsu Co Ltd 0% 15/5/2026**				9 879 707 1,68	
Chine				Total des certificats de dépôt				9 879 707 1,68	
10 000 000	CNY Bank of Hangzhou Co Ltd 0% 16/4/2026	9 895 214	1,68	Total des autres valeurs mobilières					
10 000 000	CNY Bank of Shanghai Co Ltd 0% 8/7/2026	9 857 115	1,67	Total du portefeuille					
10 000 000	CNY China CITIC Bank Corp Ltd 0% 24/9/2025	9 906 255	1,68	Autres éléments de l'actif net					
10 000 000	CNY China CITIC Bank Corp Ltd 0% 11/6/2026	9 839 946	1,67	Total de l'actif net (CNH)					
10 000 000	CNY China Everbright Bank Co Ltd 0% 10/6/2026	9 839 869	1,67	558 527 141 94,86					
				30 283 159 5,14					
				588 810 300 100,00					

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées CNH
CNH	86 093 449	USD	12 072 288	Bank of America	17/09/2025	204 222
CNH	25 825 049	USD	3 620 000	JP Morgan	17/09/2025	70 279
HKD	2 000 000	USD	255 998	Bank of America	17/09/2025	5 143
HKD	1 680 000	USD	215 360	Goldman Sachs	17/09/2025	2 031
USD	100 000	CNH	713 907	BNP Paribas	17/09/2025	(2 450)
USD	287 893	EUR	250 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(29 532)
USD	1 046 572	HKD	8 150 000	Goldman Sachs	17/09/2025	3 087
USD	360 000	CNH	2 567 949	Barclays	17/09/2025	(6 701)
USD	286 865	HKD	2 240 000	BNP Paribas	17/09/2025	(4 711)
USD	407 000	CNH	2 911 540	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(15 907)
USD	971 000	CNH	6 942 793	UBS	17/09/2025	(34 538)
USD	16 627	HKD	130 000	Bank of America	17/09/2025	(424)
USD	9 593	HKD	75 000	RBS	17/09/2025	(244)
USD	60 755	HKD	475 000	UBS	17/09/2025	(1 543)
USD	195 721	AUD	300 000	UBS	17/09/2025	(3 139)
USD	197 551	AUD	305 000	Bank of America	17/09/2025	(13 374)
USD	34 057	HKD	265 000	Barclays	17/09/2025	298
Plus-value nette non réalisée						172 497
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	10 226	CNY	85 503	BNY Mellon	12/09/2025	(503)
Moins-value nette non réalisée						(503)
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	2 222 777	CNY	2 036 909	BNY Mellon	12/09/2025	(6 403)
Moins-value nette non réalisée						(6 403)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

China Onshore Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées CNH
Catégorie d'Actions couverte en USD						
USD	81 906 747	CNY	587 386 073	BNY Mellon	12/09/2025	(4 386 488)
Moins-value nette non réalisée						(4 386 488)
Total des moins-values nettes non réalisées (CNH Exposition sous-jacente - 873 812 261 CNH)						(4 220 897)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente CNH	Plus-values/ (moins-values) non réalisées CNH
5	HKD	Hang Seng China Enterprises Index	Septembre 2025	2 053 626	(30 164)
23	USD	SGX FTSE China A50 Index	Septembre 2025	2 456 000	6 270
(36)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	28 838 359	2 004
28	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	22 813 224	9 351
(30)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	44 562 332	13 359
55	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	42 867 749	(12 246)
Total				143 591 290	(11 426)

Circular Economy Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES							
Australie				Suisse			
1 081 705	Brambles	18 327 093	2,14	208 049	Holcim	17 417 240	2,03
Canada				Taiwan			
144 402	Waste Connections	26 549 752	3,09	1 294 000	E Ink	11 019 184	1,28
Chine				Royaume-Uni			
490 080	Contemporary Amperex Technology	21 015 408	2,45	426 486	Coca-Cola Europacific Partners	38 021 227	4,43
Danemark				823 227	Howden Joinery	9 347 569	1,09
180 577	Novonosis (Novozymes) B*	11 502 968	1,34	439 552	RELX	20 455 485	2,39
109 952	Pandora	15 331 937	1,79	1 148 402	Volusion	9 837 903	1,14
				77 662 184			
				9,05			
Finlande				États-Unis			
418 250	UPM-Kymmene	11 949 138	1,39	128 453	AECOM	16 065 617	1,87
France				5 305	AutoZone	22 355 217	2,60
695 606	Bureau Veritas*	21 025 789	2,45	78 938	Badger Meter*	14 702 202	1,71
127 828	Cie de Saint-Gobain	13 873 887	1,62	87 702	Broadcom	26 241 315	3,06
9 649	Hermes International	23 692 847	2,76	41 784	Cintas	8 713 635	1,01
59 922	Nexans	9 175 070	1,07	96 376	Copart	4 715 196	0,55
102 586	Schneider Electric	25 351 329	2,96	77 458	Ecolab	21 623 175	2,52
				616 299			
				13 798 935			
				1,61			
				186 164			
				17 140 120			
				2,00			
				39 208			
				12 845 717			
				1,50			
				98 205			
				49 574 866			
				5,78			
				228 774			
				34 938 365			
				4,07			
				241 370			
				56 333 344			
				6,57			
				47 926			
				9 247 322			
				1,08			
				511 612			
				18 929 644			
				2,21			
				184 490			
				25 273 285			
				2,95			
				180 302			
				25 963 488			
				3,03			
				378 461 443			
				44,12			
				Total des actions ordinaires			
				825 258 504			
				96,21			
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
				825 258 504			
				96,21			
				Total du portefeuille			
				825 258 504			
				96,22			
				Autres éléments de l'actif net			
				32 464 588			
				3,78			
				Total de l'actif net (USD)			
				857 723 092			
				100,00			

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	258 721	USD	167 347	BNY Mellon	12/09/2025	1 808
USD	146 937	AUD	226 788	BNY Mellon	12/09/2025	(1 339)
Plus-value nette non réalisée						469

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Circular Economy Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	806 145	USD	588 045	BNY Mellon	12/09/2025	(1 919)
USD	13 647	CAD	18 822	BNY Mellon	12/09/2025	(39)
Moins-value nette non réalisée						(1 958)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	167 142	USD	23 311	BNY Mellon	12/09/2025	171
USD	565	CNY	4 044	BNY Mellon	12/09/2025	(4)
Plus-value nette non réalisée						167
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	2 688 225	USD	3 134 515	BNY Mellon	12/09/2025	4 790
USD	153 709	EUR	131 649	BNY Mellon	12/09/2025	(32)
Plus-value nette non réalisée						4 758
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	5 062 237	USD	6 808 205	BNY Mellon	12/09/2025	11 025
USD	228 403	GBP	169 144	BNY Mellon	12/09/2025	552
Plus-value nette non réalisée						11 577
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	12 564 201	USD	1 605 564	BNY Mellon	12/09/2025	6 907
USD	462 823	HKD	3 622 566	BNY Mellon	12/09/2025	(2 092)
Plus-value nette non réalisée						4 815
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	12 784 541 383	USD	86 799 007	BNY Mellon	12/09/2025	213 572
USD	3 301 996	JPY	486 314 297	BNY Mellon	12/09/2025	(7 897)
Plus-value nette non réalisée						205 675
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	15 021	USD	8 904	BNY Mellon	12/09/2025	(50)
USD	114	NZD	195	BNY Mellon	12/09/2025	(1)
Moins-value nette non réalisée						(51)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	441 292	USD	344 255	BNY Mellon	12/09/2025	(547)
USD	8 276	SGD	10 620	BNY Mellon	12/09/2025	6
Moins-value nette non réalisée						(541)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 103 938 304 USD)						224 911

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Industrie	46,39
Biens de consommation cycliques	16,69
Biens de consommation non cycliques	13,87
Technologie	12,01
Matériaux de base	5,26
Finance	2,00
Autres éléments de l'actif net	3,78
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Climate Transition Multi-Asset Fund⁽⁴⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
COMPARTIMENTS							
Irlande				Belgique			
36 741	iShares Physical Gold ETC [~]	2 096 069	3,95	516	Anheuser-Busch InBev	27 647	0,05
				926	Elia	90 887	0,17
				118 534 0,22			
Jersey				Bermudes			
308 925	Foresight Solar Fund	291 833	0,55	68 000	Luye Pharma [^]	26 717	0,05
Royaume-Uni				B Brésil			
656 004	Aquila European Renewables	329 314	0,62	12 803	Ambev	25 069	0,05
706 820	Greencoat UK Wind	895 706	1,69	4 724	B3 - Brasil Bolsa Balcao	9 848	0,02
291 332	Gresham House Energy Storage Fund	236 232	0,44	573	CPFL Energia	3 574	0,01
871 877	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	580 622	1,09	484	Embraer	5 780	0,01
2 041 874 3,84				1 752	Natura Cosmeticos SA	2 544	0,00
				1 760	Petroleo Brasileiro	9 395	0,01
				4 694	Ultrapar Participacoes SA	14 818	0,03
Total des Compartiments 4 429 776 8,34				71 028 0,13			
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES				Canada			
Australie				968	Agnico Eagle Mines/Mines Agnico Eagle Limitee	116 848	0,22
71 162	Aurelia Metals Ltd	8 577	0,02	1 018	Alamos Gold	25 997	0,05
7 179	Austal	31 156	0,06	410	ARC Resources	6 712	0,01
5 971	BHP	144 559	0,27	3 277	Aris Mining Corp	23 100	0,04
2 647	Capricorn Metals Ltd	15 176	0,03	883	AtkinsRealis Group Inc	52 060	0,10
10 440	Champion Iron	26 183	0,05	5 714	Aya Gold & Silver Inc [^]	46 327	0,09
487	Commonwealth Bank of Australia	46 377	0,09	8 696	B2Gold	30 459	0,06
175	Computershare	3 731	0,01	3 278	Boralex	58 461	0,11
8 394	Develop Global	18 156	0,03	2 866	Bravo Mining	5 497	0,01
5 696	Emerald Resources NL	12 060	0,02	634	Bravo Mining Corp	1 216	0,00
3 941	Evolution Mining	19 117	0,04	3 415	Cameco	229 602	0,43
7 279	Genesis Minerals Ltd	18 386	0,03	373	Canadian National Railway	30 894	0,06
10 978	Gold Road Resources Ltd	20 581	0,04	4 356	Centerra Gold	29 729	0,06
11 828	Lynas Rare Earths	91 866	0,17	116	CGI	9 612	0,02
8 272	Northern Star Resources	87 570	0,16	235	Dollarama	27 142	0,05
8 972	Orica	110 188	0,21	2 474	Dundee Precious Metals	38 345	0,07
12 489	Perseus Mining	26 443	0,05	1 227	Eldorado Gold	25 466	0,05
16 956	Ramelius Resources	30 101	0,06	691	Empire	22 850	0,04
226	REA	31 724	0,06	341	Enbridge	14 087	0,03
9 833	Regis Resources	25 018	0,05	7 019	Endeavour Silver Corp [^]	35 840	0,07
95 730	Resolute Mining Ltd	34 614	0,06	3 765	Equinox Gold	27 571	0,05
6 243	Santos	27 965	0,05	24	Fairfax Financial	35 510	0,07
2 488	Silex Systems Ltd	5 739	0,01	4 057	First Majestic Silver	31 225	0,06
1 966	Sonic Healthcare	26 483	0,05	15 253	Foran Mining	28 019	0,05
22 248	South32	33 771	0,06	3 695	Foran Mining	6 788	0,01
901	Transurban	7 356	0,01	681	Foran Mining	1 251	0,00
83 601	Vault Minerals Ltd	25 038	0,05	143	Fortis [^]	6 076	0,01
24 434	West African Resources Ltd	41 605	0,08	741	George Weston	40 601	0,08
15 489	Westgold Resources	29 837	0,06	49	GFL Environmental	2 070	0,00
7 782	Worley	63 773	0,12	211	Gildan Activewear	9 925	0,02
1 063 150 2,00				9 591	GoGold Resources Inc	14 005	0,03
				697	Great-West Lifeco [^]	23 802	0,04
				3 646	IAMGOLD	28 448	0,05
				2 705	K92 Mining Inc	25 873	0,05
				627	Keyera	17 335	0,03
				3 529	Kinross Gold	61 772	0,12

[~]Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.
[^]Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Climate Transition Multi-Asset Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
1 848	Loblaw	64 178	0,12	7 500	LONGi Green Energy Technology	15 487	0,03
657	Lundin Gold	33 744	0,06	300	Luzhou Laojiao	4 947	0,01
302	Lundin Mining	2 977	0,00	2 500	Ping An Insurance of China	15 447	0,03
3 944	MAG Silver	81 292	0,15	115 300	Shanghai Electric	122 994	0,23
997	Manulife Financial	26 224	0,05	2 100	Sungrow Power Supply	25 174	0,05
453	Methanex	13 865	0,03	2 300	Wuliangye Yibin	35 808	0,07
6 912	New Gold Inc	34 304	0,06	8 800	Yunnan Baiyao	60 936	0,12
1 490	NGEX Minerals Ltd	19 447	0,04	5 500	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	14 604	0,03
2 673	OceanaGold Corp	41 063	0,08	700	Zhejiang Leapmotor Technology Ltd., 144A	4 948	0,01
2 228	Orla Mining*	20 589	0,04	700	Zhuzhou CRRC Times Electric	3 048	0,01
1 078	Pan American Silver	30 704	0,06			874 566	1,66
2 491	Sigma Lithium	14 069	0,03		Curaçao		
6 453	Silvercorp Metals*	25 757	0,05	262	Schlumberger	8 300	0,02
2 219	SSR Mining*	35 309	0,07		République tchèque		
274	Stantec	25 823	0,05	208	CEZ	11 083	0,02
239	Thomson Reuters	36 418	0,07		Danemark		
1 094	Torex Gold Resources	30 370	0,06	1	AP Moller - Maersk	1 778	0,00
259	Waste Connections	40 804	0,08	2	AP Moller - Maersk	3 529	0,01
2 426	Wesdome Gold Mines	26 996	0,05	50	DSV	9 486	0,02
405	Wheaton Precious Metals	33 953	0,06	131	Genmab	28 056	0,05
159	WSP Global	27 965	0,05	124	NKT A/S	10 175	0,02
		1 856 366	3,50	796	Novo Nordisk	38 286	0,07
				858	Novonosis (Novozymes) B	46 832	0,09
				12 740	Vestas Wind Systems	219 507	0,41
						357 649	0,67
	Îles Caïmans				Finlande		
3 000	China Feihe	1 445	0,00	550	Fortum	8 115	0,02
10 500	China Hongqiao	29 172	0,05	3 245	Metso	35 857	0,07
6 800	Chow Tai Fook Jewellery*	10 870	0,02	3 314	Nokia	12 189	0,02
14 000	Geely Automobile	29 960	0,06	1 065	Wartsila	26 636	0,05
1 500	Innovent Biologics	15 937	0,03			82 797	0,16
3 200	JD Health International	22 051	0,04		France		
5 500	JD Logistics	7 745	0,01	1 388	Air Liquide	245 676	0,46
200	Li Auto	1 999	0,00	709	AXA	28 246	0,05
15 000	Sino Biopharmaceutical	13 365	0,02	37	BNP Paribas	2 826	0,01
1 600	Tencent	104 246	0,20	379	Bureau Veritas	9 816	0,02
8 000	Wanguo Gold Group Ltd	26 526	0,05	41	Capgemini	5 016	0,01
1 300	XPeng	11 891	0,02	2 773	Cie de Saint-Gobain	257 889	0,48
		275 207	0,50	205	Cie Generale des Etablissements Michelin	6 361	0,01
				391	Danone	27 918	0,05
	Chili			4 655	Engie	81 928	0,16
681	Empresas Copec	4 366	0,01	20	Hermes International	42 080	0,08
2 908	Falabella	14 392	0,03	21	Kering	4 842	0,01
		18 758	0,04	39	L'Oreal	15 639	0,03
				22	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	11 235	0,02
	Chine			1 247	Nexans	163 607	0,31
100	Anhui Gujing Distillery	2 059	0,00	274	Safran	78 172	0,15
400	Anker Innovations Technology	6 715	0,01	353	Sanofi	29 952	0,06
13 500	BYD	168 355	0,32	605	Schneider Electric	128 109	0,24
1 600	BYD	21 896	0,04	24	Thales	5 402	0,01
27 000	CGN Power	8 721	0,02				
7 098	Contemporary Amperex Technology	260 806	0,49				
9 000	CRRC	6 188	0,01				
2 900	Dajin Heavy Industry	12 120	0,02				
1 200	Fuyao Glass Industry	9 054	0,02				
10 000	Hengdian DMEGC Magnetics	22 731	0,04				
6 600	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals	52 528	0,10				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Climate Transition Multi-Asset Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
788	TotalEnergies	42 347	0,08	59	STERIS	12 439	0,02
251	Veolia Environnement	7 063	0,01	589	TE Connectivity Plc	104 300	0,20
98	Vinci	11 358	0,02	209	Trane Technologies	75 242	0,14
		1 205 482	2,27			2 109 868	3,96
	Allemagne				Israël		
44	adidas	7 403	0,01	303	Bank Leumi Le-Israel	4 981	0,01
77	Bayerische Motoren Werke	6 933	0,01	32	Elbit Systems	13 249	0,02
919	Deutsche Bank	27 492	0,05	125	Nice	15 184	0,03
236	Deutsche Post	9 218	0,02			33 414	0,06
2 525	Deutsche Telekom	79 083	0,15		Italie		
1 215	E.ON	18 559	0,03	1 668	Danieli & C Officine Meccaniche	67 137	0,13
184	GEA	11 491	0,02	21 103	Enel	166 714	0,31
392	Heidelberg Materials	79 498	0,15	575	Eni	8 796	0,02
181	Henkel	11 955	0,02	13 187	Intesa Sanpaolo	70 643	0,13
122	Henkel	8 799	0,02	82	Leonardo	4 012	0,01
1 790	Infineon Technologies	63 205	0,12	3 056	Prysmian	230 239	0,43
48	Merck	5 222	0,01			547 541	1,03
12	Rational	7 698	0,02		Japon		
413	SAP	96 043	0,18	400	Ajinomoto Co Inc	9 268	0,02
66	Scout24	7 300	0,01	400	Amada	4 360	0,01
331	Siemens	79 274	0,15	500	Asahi	5 405	0,01
1 176	Siemens Energy	106 075	0,20	400	Bridgestone	15 494	0,03
263	Vonovia	7 285	0,02	300	Brother Industries	4 334	0,01
92	Zalando	2 214	0,01	700	Canon	17 548	0,03
		634 747	1,20	500	Casio Computer	3 506	0,01
	Grèce			400	Central Japan Railway	9 131	0,02
37 587	Piraeus Financial	248 826	0,47	700	Citizen Watch	4 129	0,01
	Hong Kong			200	COMSYS	4 301	0,01
6 800	AIA	54 326	0,10	300	Dai Nippon Printing	4 294	0,01
4 000	BOC Hong Kong	15 473	0,03	300	Dai-ichi Life	2 112	0,00
2 000	CLP	14 475	0,03	700	Daiwa	4 654	0,01
2 000	Lenovo	2 416	0,00	500	Daiwa House Industry	15 151	0,03
2 300	Link REIT	10 469	0,02	300	Dentsu	5 099	0,01
3 500	Sun Hung Kai Properties	35 217	0,07	200	DIC	3 971	0,01
1 000	Techtronic Industries	10 946	0,02	4 800	ENEOS	24 420	0,05
		143 322	0,27	300	FANUC	7 156	0,01
	Indonésie			200	Fast Retailing	53 482	0,10
89 500	Bank Rakyat Indonesia Persero	18 814	0,04	200	Fuji Electric	10 890	0,02
	Irlande			500	Fujitsu	10 395	0,02
448	Accenture	99 059	0,18	400	Haseko	5 672	0,01
1 624	AIB	11 271	0,02	6 000	Hitachi	138 794	0,26
33	Aon	10 416	0,02	400	Hulic	3 681	0,01
1 806	CRH	173 938	0,33	3 300	Japan Post Bank	35 537	0,07
490	Eaton	147 825	0,28	300	Japan Post Insurance	7 226	0,01
778 288	Greencoat Renewables	563 480	1,06	500	Kajima	12 763	0,02
367	James Hardie Industries	6 387	0,01	1 100	Kansai Electric Power	13 179	0,02
342	Johnson Controls International	31 409	0,06	400	Kao	15 537	0,03
2 161	Kingspan	143 382	0,27	400	Kawasaki Heavy Industries	20 959	0,04
1 066	Linde	440 814	0,83	1 500	Kawasaki Kisen Kaisha	19 655	0,04
1 487	Medtronic	118 089	0,22	1 900	KDDI	28 080	0,05
897	nVent Electric	70 350	0,13	2 000	Komatsu	57 846	0,11
336	Pentair	31 398	0,06	1 200	Kyocera	13 705	0,03
1 727	Smurfit WestRock	70 069	0,13	100	Kyushu Railway	2 369	0,00

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Climate Transition Multi-Asset Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
300	Lixil	3 352	0,01	13 600	Malayan Banking	27 300	0,05
6 300	Mitsubishi Heavy Industries	135 852	0,25	16 900	QL Resources	14 050	0,03
3 800	Mitsubishi UFJ Financial [*]	49 277	0,09			58 894	0,11
500	Mitsui	9 876	0,02		Mexique		
700	Mitsui Fudosan	6 396	0,01	3 066	Arca Continental	27 471	0,05
2 100	Mizuho Financial	58 954	0,11	597	Coca-Cola Femsa	4 427	0,01
500	MS&AD Insurance	9 972	0,02	874	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	9 704	0,02
1 400	Murata Manufacturing	19 554	0,04			41 602	0,08
300	NGK Insulators [*]	4 065	0,01		Pays-Bas		
1 200	Nippon Yusen	37 033	0,07	95	ASML	61 009	0,12
200	Nishimatsu Construction	5 957	0,01	193	Ferrovial	9 046	0,02
800	Nissui	4 669	0,01	58	Heineken	4 032	0,01
3 700	Nomura	22 529	0,04	1 426	ING Groep	29 041	0,05
800	Nomura Real Estate	4 239	0,01	559	Koninklijke Ahold Delhaize	19 241	0,03
100	Nomura Research Institute	3 367	0,01	360	NN Group NV	21 132	0,04
500	Obayashi	6 978	0,01	469	NXP Semiconductors	95 757	0,18
200	Obic	6 056	0,01	199	STMicroelectronics	4 654	0,01
200	Otsuka	3 542	0,01	266	Universal Music	6 490	0,01
1 700	Panasonic	14 786	0,03	50	Wolters Kluwer	5 430	0,01
800	Recruit	39 155	0,07			255 832	0,48
5 000	Renesas Electronics	50 413	0,10		Nouvelle-Zélande		
1 000	Resona	8 553	0,02	2 598	Contact Energy	11 861	0,02
400	Ricoh [*]	3 033	0,01	429	Xero	39 334	0,08
100	Secom	3 170	0,01			51 195	0,10
200	Seiko Epson	2 177	0,00		Norvège		
300	Sekisui Chemical	4 872	0,01	690	Kongsberg Gruppen ASA	17 689	0,03
1 200	Sekisui House	23 248	0,04	11 506	Norsk Hydro	64 082	0,12
1 300	Shin-Etsu Chemical	33 885	0,06	127	Yara International	3 960	0,01
35 300	SoftBank	46 694	0,09			85 731	0,16
3 700	Sony	86 562	0,16		Pérou		
700	Sumitomo Forestry	6 852	0,01	1 640	Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	26 686	0,05
1 000	Sumitomo Heavy Industries Ltd	18 953	0,03		Pologne		
1 300	Takeda Pharmaceutical	33 410	0,06	155	CD Projekt	9 221	0,02
200	Tokyo Electron	23 405	0,04		Singapour		
200	Tokyo Tatemono	3 229	0,00	2 700	DBS	90 997	0,17
600	Tokyu Fudosan	4 154	0,01	12 800	Singapore Telecommunications	36 796	0,07
300	Toyo Seikan	6 263	0,01			127 793	0,24
1 600	Toyota Motor	26 291	0,05		Afrique du Sud		
300	UBE [*]	4 077	0,01	33	Capitec Bank	5 740	0,01
500	USS	5 190	0,01	808	FirstRand	2 933	0,01
500	ZOZO	3 978	0,01	247	Gold Fields	6 904	0,01
		1 438 121	2,71	885	Gold Fields ADR	24 676	0,05
	Jersey			1 677	Harmony Gold Mining Co Ltd ADR	18 838	0,04
63	Aptiv Plc	4 344	0,01	945	MTN Group	6 834	0,01
1 275	Experian	56 345	0,11	1 308	Shoprite	16 741	0,03
1 995	MAC Copper Ltd	20 695	0,04	171	Valterra Platinum Ltd	6 671	0,01
		81 384	0,16			89 337	0,17
	Luxembourg				Corée du Sud		
2 909	ArcelorMittal	83 110	0,15	18	Amorepacific	1 334	0,00
299	Tenaris	4 681	0,01	2 919	Doosan Enerbility	110 719	0,21
		87 791	0,16				
	Malaisie						
15 700	Gamuda	17 544	0,03				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Climate Transition Multi-Asset Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
23 712	Hanon Systems	51 970	0,10	337	Coca-Cola HBC	14 609	0,03
45	Hanwha Ocean Co Ltd	3 107	0,00	355	DSM-Firmenich	29 863	0,06
1 155	Hanwha Solutions	20 079	0,04	12	Givaudan	43 438	0,08
864	Hanwha Systems	27 095	0,05	1 518	Holcim	108 892	0,20
34	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	10 865	0,02	62	Kuehne + Nagel International	10 897	0,02
59	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	14 760	0,03	71	Logitech International	6 285	0,01
296	HMM	4 023	0,01	262	Nestle	21 157	0,04
67	Hyundai Glovis	7 606	0,01	917	Novartis	99 367	0,19
72	Hyundai Rotem	8 524	0,02	65	Roche	18 168	0,03
378	Kakao	14 531	0,03	1 034	SGS	90 653	0,17
181	KEPCO Engineering & Construction Co Inc	10 290	0,02	159	Sika	31 618	0,06
180	Kia	11 696	0,02	843	UBS	29 226	0,06
614	LG Chem	104 641	0,19	16	Zurich Insurance	9 995	0,02
32	LG H&H	5 822	0,01			869 361	1,63
1 096	LG Uplus	10 027	0,02		Taiwan		
2 259	LS Electric	392 382	0,74	1 000	Advantech	9 610	0,02
36	Meritz Financial	2 805	0,01	3 000	ASE Technology	12 607	0,02
239	NAVER	31 535	0,06	38 000	CSBC Corp Taiwan	21 902	0,04
4	Samsung Biologics	2 465	0,01	19 000	Delta Electronics	376 429	0,71
586	SK Telecom	19 570	0,03	21 232	E.Sun Financial	19 894	0,04
		865 846	1,63	3 000	Hon Hai Precision Industry	16 985	0,03
	Espagne			1 000	Lite-On Technology	3 634	0,01
4 452	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	68 806	0,13	9 000	Pou Chen	7 262	0,01
2 447	Banco Santander	19 904	0,04	1 000	Quanta Computer	7 317	0,02
1 428	CaixaBank	12 118	0,02	5 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	161 466	0,30
28 531	EDP Renovaveis	289 304	0,54	37 000	United Renewable Energy	6 608	0,01
383	Endesa	9 947	0,02	4 000	Wiwynn	329 264	0,62
242	Industria de Diseno Textil	10 299	0,02	34 072	Yuanta Financial	30 971	0,06
		410 378	0,77			1 003 949	1,89
	Suède				Thaïlande		
401	Alfa Laval	15 725	0,03	10 000	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	5 469	0,01
1 166	Atlas Copco	15 972	0,03	3 800	Delta Electronics Thailand	15 077	0,03
839	Atlas Copco	10 228	0,02	10 500	Home Product Center	1 969	0,00
308	Boliden	9 058	0,02	4 000	PTT Exploration & Production PCL	11 848	0,02
4 137	Epiroc	74 147	0,14	10 200	SCG Packaging PCL	4 614	0,01
8 358	Hexagon	80 087	0,15	94 900	Thai Union	30 852	0,06
259	Industrivarden	8 852	0,02			69 829	0,13
933	Investment AB Latour	20 373	0,04		Turquie		
263	Investor	6 933	0,01	3 220	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret'	12 404	0,02
474	Saab AB	23 071	0,04	2 833	Turkcell Iletisim Hizmetleri	5 619	0,01
3 244	Sandvik	70 251	0,13			18 023	0,03
190	Skanska AB	4 031	0,01		Émirats arabes unis		
4 434	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	30 147	0,05	2 782	Abu Dhabi Islamic Bank	13 849	0,03
		368 875	0,69	3 469	Emaar Development	11 937	0,02
	Suisse					25 786	0,05
2 057	ABB	118 820	0,22		Royaume-Uni		
1 893	ABB Ltd	109 397	0,21	53	Admiral	2 216	0,00
120	Amrize Ltd	5 404	0,01	1 476	Anglo American Plc	38 789	0,07
4 300	BeOne Medicines, Ltd.	87 072	0,16	566	Anglogold Ashanti	26 859	0,05
146	Chubb	34 500	0,06	81	Anglogold Ashanti plc	3 833	0,01

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Climate Transition Multi-Asset Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
896	Antofagasta	22 337	0,04	7 035	Apple	1 401 998	2,64
564	AstraZeneca*	77 033	0,14	485	Applied Materials	67 299	0,13
648	Auto Trader	6 002	0,01	322	Arista Networks, Inc.	37 591	0,07
9 240	Barclays	38 200	0,07	10 246	Array Technologies	79 453	0,15
5 328	Centrica	9 903	0,02	333	ASGN Inc	15 308	0,03
752	Diageo*	17 914	0,03	5 068	AT&T	126 608	0,24
957	Endeavour Mining	28 038	0,05	66	Atlassian	10 130	0,02
1 682	Fresnillo	34 458	0,06	132	Autodesk	35 571	0,07
5 574	Hochschild Mining	17 948	0,03	167	Automatic Data Processing	43 560	0,08
3 664	HSBC	40 157	0,08	90	Axon Enterprise	59 396	0,11
396	Intertek	21 481	0,04	6 376	Bank of America	276 855	0,52
1 332	J Sainsbury*	4 621	0,01	134	Bank of New York Mellon	12 129	0,02
2 736	Kingfisher	8 164	0,02	204	Best Buy	12 986	0,02
210	London Stock Exchange	22 317	0,04	203	BioMarin Pharmaceutical	10 130	0,02
3 654	Melrose Industries	24 991	0,05	270	Block	18 740	0,04
16 592	National Grid	199 635	0,37	33	Booking	159 059	0,30
4 991	NatWest	29 210	0,06	128	Booz Allen Hamilton	11 930	0,02
44 210	Pan African Resources Plc	32 146	0,06	1 801	Bristol-Myers Squibb	72 855	0,14
235	Pearson	2 947	0,01	794	Broadcom	203 567	0,38
4 018	QinetiQ	22 204	0,04	295	Cadence Design Systems	88 620	0,17
71	RELX	2 831	0,01	153	Capital One Financial	29 681	0,06
994	Rio Tinto	53 564	0,10	298	Cardinal Health	38 203	0,07
18 361	Rolls-Royce	226 641	0,42	353	Caterpillar	128 085	0,24
269	Sage	3 373	0,01	422	Centene	10 428	0,02
9 258	Serco	23 401	0,04	113	Cigna	29 255	0,06
814	Shell	25 742	0,05	2 746	Cisco Systems	162 424	0,30
124	Smiths	3 392	0,01	1 877	Citigroup	155 204	0,29
9 729	SSE	194 681	0,37	194	Citizens Financial	8 684	0,02
239	Standard Chartered	3 819	0,01	22	Cloudflare	3 919	0,01
5 416	Tesco*	26 491	0,05	2 196	Coca-Cola	129 158	0,24
20 862	Vodafone	21 261	0,04	3 249	Coeur Mining Inc	35 161	0,07
		1 316 599	2,47	536	Cognizant Technology Solutions	33 137	0,06
	États-Unis			1 596	Comcast	46 162	0,09
96	3M Co	12 973	0,02	892	ConocoPhillips	75 698	0,14
1 137	AbbVie	203 697	0,38	336	Consolidated Edison	28 241	0,05
404	Adobe	122 815	0,23	158	Constellation Energy	42 092	0,08
1 089	Advanced Micro Devices	152 864	0,29	143	Crane Co	23 348	0,04
405	AECOM	43 403	0,08	50	Cummins	17 140	0,03
65	Agilent Technologies	6 978	0,01	75	CVS Health	4 688	0,01
138	Air Products and Chemicals	34 996	0,07	345	Danaher	61 119	0,12
457	Airbnb	51 067	0,10	98	Deere	40 731	0,08
80	Akamai Technologies	5 414	0,01	243	Dell Technologies	25 209	0,05
120	Albemarle	8 868	0,02	669	Delta Air Lines	35 512	0,07
178	Alcoa	4 922	0,01	840	Devon Energy	26 045	0,05
153	Allstate	26 759	0,05	110	Dexcom	7 069	0,01
915	Alphabet	166 128	0,31	32	Dick's Sporting Goods	5 763	0,01
1 179	Alphabet	213 322	0,40	73	Digital Realty Trust	10 503	0,02
251	Ameren	21 494	0,04	64	DocuSign	4 207	0,01
157	American Electric Power	14 917	0,03	85	Dover	13 189	0,02
319	American Express	89 836	0,17	867	Duke Energy	90 972	0,17
114	American Tower	19 828	0,04	260	DuPont de Nemours	17 335	0,03
23	Amgen	5 673	0,01	706	Ecolab	168 876	0,32
665	Analog Devices	144 083	0,27	300	Edison International	14 444	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Climate Transition Multi-Asset Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
43	Elevance Health	11 623	0,02	305	McDonald's	81 808	0,15
459	Eli Lilly	288 808	0,54	863	McEwen Inc [*]	8 208	0,01
938	Emerson Electric	107 058	0,20	28	McKesson	16 392	0,03
32	Equifax	6 722	0,01	1 791	Merck	129 063	0,24
53	Equinix	35 805	0,07	416	Meta Platforms	263 559	0,50
748	Exxon Mobil	73 483	0,14	770	MetLife	53 706	0,10
341	FedEx	67 975	0,13	4	Mettler-Toledo International	4 387	0,01
1 740	First Solar	294 326	0,55	495	Micron Technology	51 165	0,10
439	Fiserv	51 926	0,10	3 341	Microsoft	1 445 158	2,72
162	Flowserve Corp	7 536	0,01	20	Molina Healthcare	3 074	0,01
696	Fluor	24 434	0,05	335	Molson Coors Beverage	14 539	0,03
3 171	Freeport-McMoRan	121 265	0,23	59	Monolithic Power Systems	43 040	0,08
135	GE Vernova	71 898	0,14	418	Monster Beverage	22 271	0,04
651	General Electric	152 524	0,29	166	Moody's	72 545	0,14
368	General Motors	18 390	0,03	462	Morgan Stanley	59 250	0,11
1 000	Gilead Sciences	96 517	0,18	1 907	Mosaic	55 116	0,10
252	GoDaddy	31 944	0,06	69	MSCI	33 671	0,06
712	Graham Corp	29 370	0,06	51	Natera	7 265	0,01
284	Halliburton	5 539	0,01	193	NetApp	19 479	0,04
400	Hartford Financial Services	45 551	0,09	92	Netflix	95 309	0,18
4 451	Hecla Mining Co	31 236	0,06	86	Neurocrine Biosciences	10 236	0,02
894	Home Depot	312 052	0,59	2 798	Newmont	176 024	0,33
552	Honeywell International	104 507	0,20	171	News	4 322	0,01
174	Hubbell	65 849	0,12	6 557	NextEra Energy	406 607	0,77
22	Humana	5 693	0,01	5 087	NEXTracker Inc	297 187	0,56
1 579	Huntington Bancshares	24 124	0,04	999	NiSource	36 175	0,07
128	Illinois Tool Works	29 217	0,05	42	NRG Energy	5 258	0,01
735	Ingersoll Rand	50 607	0,10	669	Nucor	86 192	0,16
616	Intel	13 037	0,02	11 746	NVIDIA	1 758 806	3,31
398	International Business Machines	82 935	0,16	1 518	ON Semiconductor	65 491	0,12
108	Intuit	61 669	0,11	950	Oracle	187 802	0,35
215	Intuitive Surgical	86 910	0,16	239	Oshkosh Corp	29 011	0,05
158	IQVIA	25 887	0,05	1 867	Owens Corning	244 315	0,46
55	Iron Mountain	4 339	0,01	95	Packaging of America	17 802	0,03
168	ITT, Inc.	24 828	0,05	40	Palantir Technologies	5 338	0,01
1 468	Johnson & Johnson	221 448	0,42	333	Palo Alto Networks	54 739	0,10
405	KBR Inc	17 761	0,03	319	Parsons	21 971	0,04
739	Keurig Dr Pepper	18 731	0,04	224	PayPal	13 503	0,03
148	Keysight Technologies	20 993	0,04	995	PepsiCo	126 539	0,24
2 711	Kimco Realty	52 173	0,10	5 220	Pfizer	110 903	0,21
235	KKR	28 243	0,05	88	Pinnacle West Capital	6 782	0,01
45	KLA	33 716	0,06	6 234	Planet Labs PBC	37 365	0,07
897	Lam Research Corp	77 153	0,14	1 563	Procter & Gamble	210 132	0,40
22	Leidos	3 425	0,01	93	Progressive	19 701	0,04
149	Lincoln Electric Holdings, Inc.	31 512	0,06	609	Prologis	59 136	0,11
879	Lowe's	194 306	0,37	72	Prudential Financial	6 752	0,01
25	Lululemon Athletica	4 383	0,01	237	Public Service Enterprise	16 787	0,03
52	M&T Bank	8 984	0,02	895	QUALCOMM	123 558	0,23
117	Marathon Petroleum	18 115	0,03	119	Quanta Services	38 626	0,07
149	Martin Marietta Materials	78 153	0,15	14	Regeneron Pharmaceuticals	6 960	0,01
1 606	Marvell Technology	89 255	0,17	501	Regions Financial	11 762	0,02
575	Mastercard	291 681	0,55	42	Reliance Steel & Aluminum	10 667	0,02
130	McCormick	7 836	0,02	31	Republic Services	6 199	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Climate Transition Multi-Asset Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
1 456	Rogers	98 223	0,18				
567	RTX Corp	77 686	0,15				
267	S&P Global	125 446	0,24				
871	Salesforce	190 813	0,36				
155	ServiceNow	122 717	0,23				
20 202	Shoals Technologies	114 075	0,21				
327	Silicon Laboratories	38 272	0,07				
376	Simon Property	58 031	0,11				
72	Snowflake	14 553	0,03				
346	Southern*	27 385	0,05				
399	Starbucks	30 117	0,06				
260	Steel Dynamics	29 443	0,05				
20	Strategy Inc	5 721	0,01				
748	Synchrony Financial	49 057	0,09				
200	Synopsys	103 865	0,19				
71	Take-Two Interactive Software	14 244	0,03				
224	Target	18 589	0,04				
911	Tesla	268 113	0,50				
486	Texas Instruments	84 545	0,16				
226	Thermo Fisher Scientific	95 477	0,18				
112	T-Mobile US	23 988	0,04				
221	TransUnion	16 812	0,03				
141	Travelers	32 815	0,06				
265	Trimble	18 599	0,03				
977	Truist Financial	39 288	0,07				
30	Ulta Beauty	13 001	0,02				
306	Union Pacific*	58 510	0,11				
125	United Airlines	11 214	0,02				
263	United Parcel Service	19 929	0,04				
354	UnitedHealth	92 819	0,17				
1 398	US Bancorp	58 565	0,11				
125	Veeva Systems	29 434	0,05				
191	Verisk Analytics	43 705	0,08				
1 744	Verizon Communications	65 991	0,12				
115	Vertex Pharmaceuticals	38 766	0,07				
545	Vertiv	60 279	0,11				
350	Visa	104 882	0,20				
98	Vistra	16 022	0,03				
364	Waste Management	70 311	0,13				
2 094	Wells Fargo	147 543	0,28				
48	WESCO International Inc	9 250	0,02				
176	Westinghouse Air Brake Technologies	29 496	0,06				
1 134	Williams	56 037	0,11				
31	Williams-Sonoma	4 969	0,01				
76	Workday	14 931	0,03				
185	Xcel Energy	11 523	0,02				
354	Yum China	13 550	0,03				
285	Yum! Brands	35 642	0,07				
41	Zillow	2 985	0,01				
35	Zoetis	4 674	0,01				
		18 682 511	35,14				
	Total des actions ordinaires et privilégiées	35 690 913	67,14				
					OBLIGATIONS		
					Australie		
				442 000 AUD	Queensland Treasury Corp 4.5% 9/3/2033	248 496	0,47
					Autriche		
				200 000 EUR	Erste Bank 0.125% 17/5/2028	188 606	0,36
					Canada		
				590 000 USD	CDP Financial 1% 26/5/2026	494 653	0,93
				182 000 CAD	National Bank of Canada 1.534% 15/6/2026	112 227	0,21
				374 000 CAD	Province of Quebec Canada 3.9% 22/11/2032	237 656	0,45
						844 536	1,59
					International		
				200 000 USD	Arab Petroleum Investments 1.483% 6/10/2026	165 967	0,31
				442 000 USD	Asian Development Bank 1.75% 14/8/2026	371 231	0,70
				496 000 USD	Asian Development Bank 3.125% 26/9/2028	418 716	0,79
				130 000 EUR	European Investment Bank 0.375% 15/5/2026	128 511	0,24
				165 000 USD	European Investment Bank 0.625% 21/10/2027	132 648	0,25
				641 000 USD	European Investment Bank 0.75% 23/9/2030	474 341	0,89
				336 000 USD	European Investment Bank 0.875% 17/5/2030	252 947	0,48
				909 000 EUR	European Investment Bank 1.25% 13/11/2026	901 399	1,70
				586 000 USD	European Investment Bank 1.625% 9/10/2029	463 417	0,87
				993 000 USD	European Investment Bank 2.125% 13/4/2026	841 243	1,58
				254 000 EUR	European Investment Bank 2.5% 14/5/2032	251 557	0,47
				384 000 USD	International Finance 2.125% 7/4/2026	325 347	0,61
						4 727 324	8,89
					Italie		
				172 000 EUR	Generali 1.713% 30/6/2032	153 447	0,29
					Luxembourg		
				49 USD	Ensemble Investment 0% 11/8/2028	314 325	0,59
					Slovénie		
				367 000 EUR	Slovenia Government Bond 0.125% 1/7/2031	318 740	0,60
					Corée du Sud		
				555 000 USD	Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030	430 102	0,81
					Espagne		
				244 000 EUR	Basque Government 0.25% 30/4/2031	212 353	0,40
				127 000 EUR	Basque Government 0.85% 30/4/2030	117 177	0,22
				120 000 EUR	Basque Government 1.125% 30/4/2029	114 492	0,21
						444 022	0,83

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Climate Transition Multi-Asset Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	
Royaume-Uni				DROITS				
321.000	GBP Paragon Treasury 2% 7/5/2036	257 078	0,48	États-Unis				
Total des obligations				7	ABIOMED INC (31/12/2049)**	13	0,00	
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				Total des droits				
48 047 365				13				0,00
90,39				Total des autres valeurs mobilières				
				13				0,00
Autres valeurs mobilières				Total du portefeuille				
				48 047 378				90,38
ACTIONS ORDINAIRES				Autres éléments de l'actif net				
				5 111 341				9,62
États-Unis				Total de l'actif net (EUR)				
369	SunPower**	-	0,00	53 158 719				100,00
Total des actions ordinaires								
-								
0,00								

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
BRL	7 240 000	USD	1 275 883	Morgan Stanley	03/10/2025	42 649
BRL	2 520 000	USD	455 114	HSBC Bank	03/10/2025	5 419
EUR	248 000	AUD	445 000	HSBC Bank	03/10/2025	(898)
EUR	497 564	CAD	794 000	Standard Chartered Bank	03/10/2025	3 392
EUR	9 840 720	USD	11 486 000	JP Morgan	03/10/2025	18 377
EUR	2 196 457	GBP	1 883 000	Citibank	03/10/2025	26 882
EUR	2 291 506	USD	2 700 000	HSBC Bank	03/10/2025	(17 421)
EUR	793 794	USD	930 000	UBS	03/10/2025	(1 503)
JPY	134 090 000	EUR	782 366	HSBC Bank	03/10/2025	(103)
USD	608 000	EUR	527 905	UBS	03/10/2025	(7 969)
USD	2 749 381	THB	88 860 000	HSBC Bank	03/10/2025	(442)
Plus-value nette non réalisée						68 383
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	39	USD	45	BNY Mellon	12/09/2025	-
USD	5 433	EUR	4 661	BNY Mellon	12/09/2025	(8)
Moins-value nette non réalisée						(8)
Total des plus-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 24 909 992 EUR)						68 375

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
12	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	1 554 600	(18 600)
1	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	Septembre 2025	801 462	(6 117)
(64)	EUR	EURO STOXX 50 Index	Septembre 2025	3 441 920	(21 930)
39	USD	MSCI Emerging Markets Index	Septembre 2025	2 107 983	101 124
6	USD	S&P 500 E-Mini Index	Septembre 2025	1 665 546	1 607
42	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	4 046 423	7 872
(9)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	899 625	(83)
Total				14 517 559	63 873

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Climate Transition Multi-Asset Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-value non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
IFS	900 510 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le US CPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,42 %	BNP Paribas	23/01/2055	7 309	7 309
IFS	926 314 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le US CPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,355 %	JP Morgan	04/12/2054	17 137	17 137
Total (EUR Exposition sous-jacente - 1 534 626 EUR)					24 446	24 446

IFS : Swaps de taux d'inflation

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
5 231 000	Achat	OTC BRL/JPY	Exchange Traded	27 BRL	04/11/2025	1 442	14 141
2 000 000	Achat	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	136 USD	01/03/2033	50 542	68 168
2 619 000	Achat	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	157 USD	23/05/2034	9 748	37 918
8 150 000	Vente	OTC GBP/USD	Morgan Stanley	1,3 GBP	01/12/2025	(53 335)	40 480
4 795 000	Achat	OTC USD/CNH	UBS	7,15 USD	30/12/2025	(16 901)	17 623
7	Achat	Russell 2000 Index	Exchange Traded	2.420 USD	30/09/2025	3 448	22 793
9	Vente	S&P 500 Index	Exchange Traded	6.175 USD	17/10/2025	(8 236)	34 934
Total (EUR Exposition sous-jacente - 5 414 716 EUR)						(13 292)	236 057

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
(5 231 000)	Achat	OTC BRL/JPY	Deutsche Bank	29 BRL	04/11/2025	3 245	(1 557)
(8 150 000)	Vente	OTC GBP/USD	Morgan Stanley	1,28 GBP	01/12/2025	34 407	(23 564)
(4 795 000)	Achat	OTC USD/CNH	UBS	7,35 USD	30/12/2025	8 435	(2 965)
(7)	Achat	Russell 2000 Index	Exchange Traded	2 520 USD	30/09/2025	(986)	(7 198)
(9)	Vente	S&P 500 Index	Exchange Traded	5 900 USD	17/10/2025	4 771	(17 737)
Total (EUR Exposition sous-jacente - 2 032 965 EUR)						49 872	(53 021)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Continental European Flexible Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES							
Belgique				Italie			
1 008 744	KBC	101 630 958	1,81	10 810 514	Intesa Sanpaolo	57 911 923	1,03
831 164	UCB	165 609 427	2,96	4 576 233	UniCredit	301 711 042	5,38
				359 622 965 6,41			
Danemark				Pays-Bas			
428 125	Chemometec	29 913 148	0,53	6 671 389	ABN AMRO Bank	163 515 745	2,92
699 523	DSV	132 709 641	2,37	158 900	Adyen	228 688 880	4,08
394 818	Pandora	47 173 884	0,84	132 683	ASM International	54 970 567	0,98
3 501 587	Vestas Wind Systems	60 331 359	1,08	1 294 975	BE Semiconductor Industries*	151 512 075	2,70
				200 256 Ferrari 81 804 576 1,46			
				643 621 IMCD* 62 070 809 1,11			
				742 562 652 13,25			
Finlande				Norvège			
2 390 732	Kone	127 951 977	2,28	4 898 081	Kongsberg Gruppen ASA	125 571 115	2,24
France				Espagne			
1 820 873	Cie de Saint-Gobain	169 341 189	3,02	17 797 545	CaixaBank	151 029 967	2,69
49 882	Hermes International	104 951 728	1,87	Suède			
9 304	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	4 751 553	0,08	2 655 537	Saab AB	129 253 313	2,30
892 205	Safran	254 546 086	4,54	2 348 628	Tele2	35 288 848	0,63
599 322	Schneider Electric	126 906 433	2,26	5 804 701	Volvo	152 846 581	2,73
2 276 290	SPIE	108 670 085	1,94	317 388 742 5,66			
422 156	Thales	95 027 316	1,70	Suisse			
864 194 390 15,41				1 138 114	Alcon	77 818 610	1,39
Allemagne				1 051 342	Amrize Ltd	47 346 409	0,84
3 285 492	Commerzbank*	106 778 490	1,90	44 709	Belimo	42 086 089	0,75
841 466	CTS Eventim	67 738 013	1,21	399 998	Cie Financiere Richemont	60 287 843	1,08
1 760 098	Daimler Truck*	71 283 969	1,27	540 618	Galderma	81 366 482	1,45
228 023	Deutsche Boerse	57 438 994	1,03	12 581	Geberit	7 897 074	0,14
3 988 228	Deutsche Telekom	124 911 301	2,23	1 051 342	Holcim	75 416 869	1,35
21 108	Hypoport*	3 073 325	0,06	165 683	Lonza	100 950 591	1,80
611 371	MTU Aero Engines	233 604 859	4,17	215 827	Zurich Insurance	134 827 834	2,40
854 874	Nemetschek	101 046 107	1,80	627 997 801 11,20			
622 512	SAP	144 765 165	2,58	Royaume-Uni			
1 324 363	Siemens Energy	119 457 543	2,13	69 469 534	Lloyds Banking	63 629 469	1,13
909 757	Talanx AG	107 260 350	1,91	3 948 959	RELX	157 468 225	2,81
1 137 358 116 20,29				221 097 694 3,94			
Irlande				Total des actions ordinaires 5 562 077 930 99,20			
18 366 397	AIB	127 462 795	2,27	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé 5 562 077 930 99,20			
482 370	CRH	46 431 060	0,83	Total du portefeuille 5 562 077 930 99,20			
425 710	Linde	176 040 239	3,14	Autres éléments de l'actif net 44 691 479 0,80			
349 934 094 6,24				Total de l'actif net (EUR) 5 606 769 409 100,00			

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Continental European Flexible Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
EUR	5 884 783	GBP	5 090 142	BNY Mellon	12/09/2025	13 214
GBP	247 765 660	EUR	285 775 725	BNY Mellon	12/09/2025	26 722
Plus-value nette non réalisée						39 936
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	18 706 578	USD	21 833 964	BNY Mellon	12/09/2025	9 901
USD	502 129 747	EUR	430 680 866	BNY Mellon	12/09/2025	(701 654)
Moins-value nette non réalisée						(691 753)
Total des moins-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 740 829 965 EUR)						(651 817)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Moins-value non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
TRS	301 864 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'UniCredit SpA. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart de 45 points de base.	HSBC Bank	10/02/2028	(482 983)	19 901 893
TRS	12 239 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'ASM International NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	(72 210)	5 070 618
TRS	4 216 289 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'AIB Group PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	(278 271)	29 261 046
Total (EUR Exposition sous-jacente - 54 233 557 EUR)					(833 464)	54 233 557

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Industrie	33,39
Finance	24,47
Biens de consommation non cycliques	14,55
Biens de consommation cycliques	11,65
Technologie	8,06
Matériaux de base	3,14
Communication	2,86
Énergie	1,08
Autres éléments de l'actif net	0,80
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Developed Markets Sustainable Equity Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES							
Îles Caïmans							
1 643	Tencent ADR	126 938	2,01	960	Applied Materials	155 462	2,46
Danemark							
2 745	Novo Nordisk	154 086	2,44	1 013	Broadcom	303 100	4,80
France							
904	Air Liquide	186 737	2,96	2 623	Charles Schwab	251 021	3,98
319	EssilorLuxottica	97 167	1,54	1 376	Coca-Cola	94 448	1,50
		283 904	4,50	1 470	Colgate-Palmolive	123 524	1,96
Japon							
5 500	Sony	150 168	2,38	521	Equifax	127 718	2,02
Espagne							
6 574	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	118 573	1,88	588	Hubbell	259 696	4,11
2 583	Industria de Diseno Textil	128 297	2,03	2 254	Ingersoll Rand	181 120	2,87
		246 870	3,91	1 426	Intercontinental Exchange	252 716	4,00
Suède							
5 661	Assa Abloy	200 622	3,18	443	Mastercard	262 261	4,15
Royaume-Uni							
1 163	AstraZeneca	185 380	2,94	947	Microsoft	478 055	7,58
3 800	RELX	176 841	2,80	258	Moody's	131 585	2,08
		362 221	5,74	686	NVIDIA	119 879	1,90
États-Unis							
1 288	Alphabet	271 974	4,31	2 188	Otis Worldwide	189 875	3,01
1 142	Amazon.com	262 489	4,16	585	Salesforce	149 567	2,37
414	American Express	136 065	2,16	247	ServiceNow	228 223	3,62
483	AMETEK	90 147	1,43	231	Stryker	90 520	1,43
795	Apple	184 901	2,93	171	Thermo Fisher Scientific	84 310	1,34
				593	UnitedHealth	181 458	2,88
				1 235	Walmart	118 362	1,88
						4 728 476	74,93
				Total des actions ordinaires		6 253 285	99,09
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		6 253 285	99,09
				Total du portefeuille		6 253 285	99,09
				Autres éléments de l'actif net		57 571	0,91
				Total de l'actif net (USD)		6 310 856	100,00

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Technologie	25,66
Biens de consommation non cycliques	22,93
Finance	16,17
Industrie	14,60
Communication	10,48
Biens de consommation cycliques	6,29
Matériaux de base	2,96
Autres éléments de l'actif net	0,91
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Dynamic High Income Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (USD)	% de l'actif net			Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				18 515	Magna International	854 144	0,03
				11 783	Northland Power*	189 756	0,01
				33 549	Nutrien	1 954 863	0,07
				47 748	Pembina Pipeline	1 797 445	0,06
				37 610	Power of Canada	1 590 732	0,06
				21 114	Restaurant Brands International	1 335 396	0,05
				10 360	South Bow Corp	284 382	0,01
				35 956	TC Energy	1 871 626	0,07
				19 365	Teck Resources*	658 216	0,02
				241 913	TELUS	3 974 938	0,14
						25 179 191	0,91
COMPARTIMENTS				Îles Caïmans			
Irlande				42 419	Alibaba ADR	5 555 616	0,20
1 468 504	iShares MSCI USA Quality Dividend ESG UCITS ETF-	81 032 051	2,93	183 000	CK Asset	857 680	0,03
496 336	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF-	47 970 874	1,73	4 912	PDD ADR	591 208	0,02
733 619	iShares USD Short Duration Bond UCITS ETF-	74 469 665	2,69	363 000	Wharf Real Estate Investment	1 051 690	0,04
Total des Compartiments		203 472 590	7,35			8 056 194	0,29
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES				Curaçao			
Australie				49 668	Schlumberger	1 836 226	0,07
24 363	Atlas Arteria	84 725	0,00	Danemark			
93 107	Brambles	1 577 492	0,06	8 604	Coloplast	829 527	0,03
89 661	Coles	1 399 340	0,05	2 811	NKT A/S	269 211	0,01
170 176	DigiCo Infrastructure REIT*	343 862	0,01	136 123	Novo Nordisk	7 641 039	0,27
89 504	Goodman	2 004 460	0,07	4 812	ROCKWOOL A/S 'B'	182 007	0,01
146 863	Lendlease*	533 231	0,02	24 062	Tryg	631 321	0,02
530 835	National Storage REIT	834 505	0,03			9 553 105	0,34
123 966	NEXTDC*	1 331 172	0,05	Finlande			
115 050	Origin Energy	972 051	0,04	9 672	Elisa	515 171	0,02
50 755	Qantas Airways	388 447	0,01	23 271	Kone	1 453 518	0,05
31 515	Sonic Healthcare	495 436	0,02	5 647	Konecranes	468 572	0,02
274 750	Telstra	878 545	0,03	38 383	Nordea Bank	584 573	0,02
234 228	Transurban	2 231 812	0,08	7 292	Orion	579 539	0,02
		13 075 078	0,47			3 601 373	0,13
Autriche				France			
5 338	Erste Bank	508 344	0,02	1 739	Aéroports de Paris*	228 116	0,01
2 076	Palfinger	91 097	0,00	19 313	Air Liquide	3 989 443	0,14
7 922	Raiffeisen Bank International	262 384	0,01	27 953	Alstom*	670 393	0,03
4 510	Wienerberger AG	158 428	0,01	6 121	Arkema	436 825	0,02
		1 020 253	0,04	89 974	AXA	4 183 363	0,15
Belgique				12 156	BNP Paribas	1 083 435	0,04
5 670	Elia	649 475	0,02	12 425	Bouygues	531 591	0,02
7 659	VGP	878 648	0,03	5 946	Cie de Saint-Gobain	645 353	0,02
51 059	Warehouses De Pauw CVA	1 314 519	0,05	44 850	Cie Generale des Etablissements Michelin	1 624 177	0,06
		2 842 642	0,10	71 314	Credit Agricole	1 293 347	0,05
Bermudes				5 594	Eiffage	694 303	0,03
28 190	Axalta Coating Systems	880 938	0,03	7 078	FDJ UNITED	227 986	0,01
34 000	CK Infrastructure	227 835	0,01	2 285	Legrand	349 339	0,01
		1 108 773	0,04	1 810	Nexans	277 141	0,01
Canada				10 414	Rexel	337 872	0,01
83 927	Bank of Nova Scotia	5 235 546	0,19	85 579	Sanofi	8 474 387	0,30
28 110	Barrick Mining Corp*	741 261	0,03	11 397	SPIE	634 983	0,02
14 280	Canadian National Railway	1 380 331	0,05	3 624	Teleperformance*	278 378	0,01
4 597	Canadian Pacific Kansas City	351 147	0,01				
3 576	Canadian Tire	443 792	0,01				
26 893	Element Fleet Management	715 695	0,03				
29 013	Emera	1 376 291	0,05				
8 787	Enbridge	423 630	0,02				

*Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
60 468	TotalEnergies	3 792 386	0,14	25 394	Enel	234 125	0,01
46 620	Veolia Environnement	1 531 037	0,05	144 344	Eni	2 577 049	0,09
42 527	Vinci	5 752 245	0,21	17 318	Infrastrutture Wireless Italiane	210 194	0,01
		37 036 100	1,34	8 965	Interpump	427 711	0,01
	Allemagne			188 165	Intesa Sanpaolo	1 176 385	0,04
10 231	Allianz	4 313 952	0,16	30 734	Poste Italiane	718 797	0,03
2 002	Aurubis	226 517	0,01	6 928	Prysmian	609 148	0,02
17 879	BASF	948 554	0,03	7 650	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	474 966	0,02
33 050	Bayer	1 079 795	0,04	18 644	UniCredit	1 434 536	0,05
3 962	Bilfinger	409 442	0,02			8 071 978	0,29
8 630	Brenntag	536 818	0,02		Japon		
25 853	Commerzbank	980 581	0,04	39 100	Bridgestone	1 767 567	0,07
27 808	Deutsche Bank	970 841	0,03	14 200	Chubu Electric Power Co Inc	196 324	0,01
9 207	Deutsche Telekom	336 534	0,01	76 700	FUJIFILM	1 815 723	0,06
47 058	E.ON	838 888	0,03	585 500	Honda Motor*	6 453 125	0,23
12 696	Evonik Industries	246 108	0,01	1 848	Invincible Investment*	838 973	0,03
5 583	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide*	475 967	0,02	39 000	Isuzu Motors	511 347	0,02
3 015	FUCHS	145 250	0,01	79 800	ITOCHU	4 522 746	0,16
8 778	GEA	639 760	0,02	5 500	Japan Airport Terminal	187 761	0,01
2 561	Heidelberg Materials	606 131	0,02	39 300	JFE	486 961	0,02
17 339	Henkel	1 459 382	0,05	61 100	Komatsu	2 062 419	0,07
3 726	Hensoldt AG	384 183	0,01	67 000	Kubota	773 929	0,03
8 075	Jungheinrich AG (Pref)	284 414	0,01	16 000	Kyowa Kirin	276 341	0,01
9 482	KION*	620 801	0,02	27 600	Kyushu Electric Power	291 781	0,01
5 837	Knorr-Bremse	607 296	0,02	5 400	Lasertec	561 505	0,02
5 120	Siemens	1 431 083	0,05	219 900	Mitsubishi	4 976 895	0,18
8 782	Siemens Energy	924 462	0,04	39 800	Mitsubishi Estate	853 782	0,03
18 081	TAG Immobilien	324 329	0,01	98 100	Mitsui Fudosan	1 046 122	0,04
52 518	Vonovia	1 697 763	0,06	1 184	Mitsui Fudosan Logistics Park	882 132	0,03
2 492	Vossloh AG*	247 495	0,01	113 000	Murata Manufacturing	1 841 948	0,07
		20 736 346	0,75	12 200	Omron	310 499	0,01
	Hong Kong			886	Orix JREIT	590 257	0,02
258 000	BOC Hong Kong	1 164 710	0,04	11 300	Osaka Gas	322 243	0,01
414 000	Guangdong Investment	387 942	0,02	15 800	Otsuka	326 599	0,01
225 260	Link REIT	1 196 621	0,04	36 200	Ricoh	320 287	0,01
28 000	Swire Pacific	238 865	0,01	10 600	SCSK	339 078	0,01
		2 988 138	0,11	20 300	Seiko Epson*	257 920	0,01
	Irlande			25 600	Sekisui Chemical	485 151	0,02
11 100	Accenture	2 864 355	0,10	40 500	Sekisui House	915 704	0,03
27 679	Allegion	4 742 243	0,17	73 200	Sumitomo	2 042 702	0,07
6 394	DCC	406 850	0,02	84 700	Tokyu Fudosan	684 298	0,03
2 604	Eaton	916 816	0,03	43 100	Toyota Tsusho	1 149 387	0,04
1 980	ICON	351 015	0,01	8 700	Trend Micro	461 185	0,02
5 065	Johnson Controls International	542 867	0,02	11 600	West Japan Railway*	259 761	0,01
3 541	Kingspan	274 193	0,01	63 900	Yamaha Motor	462 919	0,02
22 071	Medtronic	2 045 540	0,08	15 600	Yokogawa Electric	455 877	0,01
3 573	nVent Electric	327 037	0,01			39 731 248	1,43
1 873	Trane Technologies	786 941	0,03		Jersey		
2 355	Willis Towers Watson	772 511	0,03	275 700	Amcor	2 388 940	0,09
		14 030 368	0,51	11 310	Aptiv Plc	910 116	0,03
	Italie			361 576	WPP*	1 930 566	0,07
4 090	Buzzi	209 067	0,01			5 229 622	0,19

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Luxembourg				Suède			
13 809	ArcelorMittal	460 428	0,02	8 771	AddTech	310 283	0,01
Pays-Bas				46 856	Atlas Copco	749 070	0,03
4 749	Aalberts	167 932	0,01	10 927	Evolution	944 168	0,04
9 800	Airbus	2 051 813	0,07	9 790	Indutrade	244 639	0,01
4 198	Akzo Nobel	290 625	0,01	3 589	Intrum	18 538	0,00
11 135	ASR Nederland	771 649	0,02	64 915	Nibe Industrier	266 641	0,01
5 410	BE Semiconductor Industries	738 707	0,03	33 585	Securitas AB	511 260	0,02
40 111	CNH Industrial	470 302	0,02	11 995	Skanska AB	296 959	0,01
21 463	Ferrovial	1 174 018	0,04	23 610	SKF	605 902	0,02
44 978	ING Groep	1 068 990	0,04	185 389	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 471 035	0,05
11 590	JDE Peet's NV	422 285	0,02			5 418 495	0,20
62 892	Koninklijke Ahold Delhaize	2 526 361	0,09	Suisse			
1 102 188	Koninklijke KPN	5 251 995	0,19	35 196	Amrize Ltd	1 849 803	0,07
54 666	Koninklijke Philips	1 508 821	0,05	272	Belimo	298 815	0,01
10 849	Koninklijke Vopak	524 938	0,02	909	Flughafen Zurich	277 796	0,01
22 163	STMicroelectronics	604 496	0,02	2 693	Garmin	652 541	0,02
		17 572 932	0,63	725	Geberit	531 102	0,02
Nouvelle-Zélande				5 770	Georg Fischer	463 526	0,02
115 561	Auckland International Airport	513 603	0,02	46 724	Holcim	3 911 594	0,14
Norvège				38 392	Nestle	3 618 098	0,13
61 908	DNB Bank	1 634 683	0,06	11 815	Roche	3 854 102	0,14
47 649	Orkla	531 502	0,02	2 171	Roche	744 778	0,03
		2 166 185	0,08	2 711	Sika	629 157	0,02
Singapour				5 752	Swatch	1 049 106	0,04
98 798	DBS	3 885 992	0,14	5 392	Zurich Insurance	3 931 089	0,14
709 400	Keppel DC REIT	1 302 438	0,05			21 811 507	0,79
244 400	Oversea-Chinese Banking	3 182 528	0,11	Taiwan			
115 000	Singapore Airlines	588 477	0,02	86 000	MediaTek	3 831 316	0,14
111 400	Singapore Technologies Engineering	666 120	0,03	188 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	7 085 281	0,25
92 100	United Overseas Bank	2 519 855	0,09			10 916 597	0,39
		12 145 410	0,44	Royaume-Uni			
Corée du Sud				17 060	Admiral	832 298	0,03
27 270	Kia	2 068 018	0,07	21 617	Associated British Foods	636 207	0,02
2 808	Samsung Electronics GDR	3 470 688	0,13	68 239	AstraZeneca	10 877 164	0,39
		5 538 706	0,20	327 699	BAE Systems	7 783 986	0,28
Espagne				466 958	BP PLC	2 744 507	0,10
2 520	Acciona	498 493	0,02	75 935	British American Tobacco	4 275 331	0,15
12 127	ACS Actividades de Construcción y Servicios	917 810	0,03	141 352	Centrica	306 629	0,01
79 242	Aena SME SA	2 286 089	0,08	8 828	Croda International	298 937	0,01
214 926	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3 876 566	0,14	148 666	Diageo	4 133 071	0,15
364 228	Banco de Sabadell	1 367 457	0,05	343 480	HSBC	4 393 328	0,16
118 629	Banco Santander	1 126 119	0,04	18 301	IMI	564 004	0,02
265 994	CaixaBank	2 634 293	0,09	10 771	Intertek	681 876	0,03
53 347	Cellnex Telecom	1 895 774	0,07	911 223	LondonMetric Property	2 268 600	0,08
21 222	Endesa	643 202	0,03	66 380	National Grid	932 105	0,03
73 856	Industria de Diseño Textil	3 668 399	0,13	510 515	NatWest	3 486 945	0,13
107 895	Merlin Properties Socimi	1 607 983	0,06	46 367	Reckitt Benckiser	3 454 957	0,13
		20 522 185	0,74	97 406	RELX	4 533 463	0,16
				270 129	Rentokil Initial	1 330 600	0,05
				47 234	RS GROUP PLC	362 644	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
23 473	Severn Trent	817 931	0,03	5 432	Cencora	1 575 769	0,05
134 973	Shell*	4 994 311	0,18	9 476	Centene	273 288	0,01
1 831 473	Taylor Wimpey	2 379 574	0,09	28 226	CenterPoint Energy	1 060 169	0,04
456 256	Tesco	2 604 480	0,09	45 394	Charles Schwab	4 344 206	0,16
628 769	Tritax Big Box REIT	1 181 454	0,04	743	Charter Communications	196 628	0,01
64 733	Unilever	4 068 384	0,15	3 359	Cheniere Energy	814 524	0,03
149 846	UNITE	1 417 891	0,05	8 949	Chevron	1 439 536	0,05
44 677	United Utilities	693 548	0,03	920	Church & Dwight	85 560	0,00
12 021	Whitbread Plc	512 467	0,02	775	Cintas	161 619	0,01
		72 566 692	2,62	43 275	Cisco Systems	2 987 273	0,11
	États-Unis			84 090	Citigroup	8 114 684	0,30
33 021	Agree Realty Corp (Reit)	2 396 994	0,09	74 336	Citizens Financial	3 883 313	0,14
3 265	Air Products and Chemicals	966 309	0,03	537	Clorox	63 833	0,00
34 372	Alexandria Real Estate Equities	2 833 284	0,10	86 142	CMS Energy	6 156 569	0,22
8 673	Alliant Energy	566 087	0,02	84 234	Coca-Cola	5 781 822	0,21
10 567	Alphabet	2 239 042	0,08	39 371	Cognizant Technology Solutions	2 840 618	0,10
59 971	Alphabet	12 663 476	0,46	55 214	Colgate-Palmolive	4 639 632	0,17
15 579	Amazon.com	3 580 833	0,13	64 731	Comcast	2 184 995	0,08
6 860	Ameren	685 588	0,02	377	Comerica	26 692	0,00
16 934	American Electric Power	1 877 727	0,07	2 186	Conagra Brands	41 621	0,00
69 763	American Healthcare REIT	2 971 904	0,11	1 363	Constellation Energy	423 770	0,02
11 689	American International	959 199	0,03	3 827	Copart	187 236	0,01
1 365	American Tower	277 082	0,01	3 761	Costco Wholesale	3 555 574	0,13
167 953	Americold Realty Trust Inc (Reit)	2 450 434	0,09	22 735	Coterra Energy	555 416	0,02
33 654	Amphenol	3 696 892	0,13	76 998	Cousins Properties Inc (Reit)	2 259 891	0,08
7 540	Antero Resources	240 903	0,01	15 400	Crown Castle	1 515 822	0,05
1 725	Apollo Global Management	235 652	0,01	22 758	CSX	741 001	0,03
24 360	Apple	5 665 649	0,20	1 023	Cummins	409 261	0,01
34 009	Applied Materials	5 507 417	0,20	32 777	CVS Health	2 391 082	0,09
31 878	Assurant	7 013 479	0,25	452	DaVita	61 978	0,00
17 276	AT&T	503 682	0,02	13 714	Digital Realty Trust	2 302 718	0,08
2 965	Atmos Energy	491 775	0,02	7 407	DigitalBridge Group Inc*	84 662	0,00
559	Automatic Data Processing	170 165	0,01	11 031	Dollar General	1 239 278	0,04
15 054	AvalonBay Communities	2 940 949	0,11	7 367	Dollar Tree	829 856	0,03
11 011	Avery Dennison	1 897 030	0,07	27 049	Dominion Energy*	1 621 587	0,06
133 715	Baker Hughes	6 121 473	0,22	5 632	Domino's Pizza	2 574 838	0,09
104 519	Bank of America	5 296 500	0,19	14 763	Duke Energy*	1 807 804	0,07
5 691	Bank of New York Mellon	601 197	0,02	14 136	EastGroup Properties	2 383 188	0,09
96 405	Baxter International	2 367 707	0,09	8 838	Electronic Arts	1 517 838	0,05
10 294	Becton Dickinson	1 984 580	0,07	5 917	Elevance Health	1 866 518	0,07
2 182	Blackstone	374 355	0,01	778	EMCOR	485 612	0,02
17 400	Bristol-Myers Squibb	821 454	0,03	6 327	Emerson Electric	842 756	0,03
37 906	Broadcom	11 341 854	0,41	18 636	Entergy	1 641 832	0,06
223 755	Brookdale Senior Living Inc	1 722 914	0,06	2 676	EOG Resources	335 999	0,01
11 876	Brown & Brown	1 154 585	0,04	28 497	EPR Properties*	1 536 558	0,06
5 903	BXP	426 256	0,01	9 224	EQT	480 570	0,02
16 382	Capital One Financial	3 708 885	0,13	9 570	Equinix	7 545 084	0,27
28 711	Cardinal Health	4 295 596	0,16	51 610	Essential Properties Realty Trust*	1 606 103	0,06
62 885	CareTrust REIT	2 163 244	0,08	7 888	Essential Utilities	313 548	0,01
20 610	Carlyle	1 331 200	0,05	8 361	Essex Property Trust	2 235 481	0,08
8 785	Carrier Global	579 766	0,02	27 589	Evergy*	1 970 958	0,07
2 653	Caterpillar	1 123 439	0,04				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
30 598	Exelon	1 337 744	0,04	2 050	KKR	287 533	0,01
4 140	Expand Energy Corp	399 676	0,01	702 736	Kosmos Energy	1 303 575	0,04
23 069	Exxon Mobil	2 644 861	0,10	10 385	Kraft Heinz	284 341	0,01
1 142	F5 Inc	359 707	0,01	7 960	L3Harris Technologies Inc	2 200 462	0,08
102	Fair Isaac	155 039	0,01	2 492	Labcorp	690 035	0,02
12 233	Federal Realty Investment Trust	1 225 257	0,04	16 873	Lamb Weston	952 312	0,03
18 082	Fidelity National Financial	1 088 627	0,04	4 636	Lear	509 496	0,02
33 047	Fidelity National Information Services	2 320 230	0,08	22 629	Leidos	4 111 690	0,15
1 895	Fifth Third Bancorp	86 715	0,00	47 938	LKQ	1 566 134	0,06
1 257	First Citizens BancShares	2 536 023	0,09	17 007	M&T Bank	3 429 121	0,12
1 453	First Horizon	32 998	0,00	2 212	MasTec	404 586	0,02
42 493	FirstEnergy	1 853 970	0,07	3 564	Mastercard	2 109 924	0,08
67 472	Flagstar Financial Inc	865 666	0,03	2 437	McKesson	1 664 983	0,06
11 279	Fortive	544 212	0,02	18 640	Meta Platforms	13 782 230	0,50
28 113	Fortune Brands Innovations	1 657 261	0,06	53 683	Microsoft	27 099 715	0,98
7 426	Freeport-McMoRan	331 422	0,01	8 390	Middleby Corp/The	1 154 003	0,04
2 384	GE Vernova	1 481 763	0,05	1 139	Molson Coors Beverage	57 690	0,00
1 581	Generac	295 031	0,01	4 192	Monolithic Power Systems	3 568 901	0,13
11 542	General Electric	3 155 929	0,11	6 254	Moody's	3 189 665	0,12
1 428	General Mills	69 686	0,00	3 916	Morgan Stanley	586 108	0,02
14 064	General Motors	820 212	0,03	5 100	MSCI	2 904 501	0,10
2 322	Genuine Parts	325 823	0,01	19 160	NextEra Energy	1 386 609	0,05
7 449	Global Payments	663 631	0,02	3 797	NIKE	299 982	0,01
22 653	Globe Life	3 204 493	0,11	9 982	NiSource	421 839	0,01
635	Goldman Sachs	472 148	0,02	4 615	Nordson Corp.	1 041 190	0,04
21 441	Halliburton	487 997	0,02	1 627	Norfolk Southern	454 616	0,02
22 363	Hartford Financial Services	2 972 043	0,11	417	Northern Trust	54 677	0,00
10 732	Hasbro	879 380	0,03	996	Nucor	149 759	0,01
43 517	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)	753 279	0,03	11 462	NVIDIA	2 002 984	0,07
43 499	Hewlett Packard Enterprise	989 167	0,04	33 430	Omnicom	2 622 416	0,09
15 655	Home Depot	6 377 221	0,23	21 494	Oracle	4 958 881	0,18
54 536	HP Inc	1 546 641	0,06	66 333	Otis Worldwide	5 756 378	0,21
10 537	Hubbell	4 653 772	0,17	532	Packaging of America	116 343	0,00
4 054	Huntington Bancshares	72 283	0,00	182 330	Paramount Group Inc (Reit)	1 303 660	0,05
3 544	Incyte	297 519	0,01	6 081	Parker-Hannifin	4 651 904	0,17
28 168	Intercontinental Exchange	4 991 933	0,18	18 864	Paychex	2 626 341	0,10
13 304	International Flavors & Fragrances	896 157	0,04	694	Paycom Software	157 011	0,01
794	Intuit	529 122	0,02	103 542	PG&E	1 591 441	0,06
5 261	Invitation Homes	163 564	0,01	8 176	Pinnacle West Capital	735 349	0,03
32 432	Iron Mountain	2 986 014	0,11	16 276	Plains GP	313 801	0,01
670	J M Smucker	73 399	0,00	1 127	PNC Financial Services	232 793	0,01
16 612	Jabil	3 465 263	0,13	7 919	PPG Industries	886 295	0,03
15 234	Jack Henry & Associates	2 505 079	0,08	13 380	PPL	488 905	0,02
3 668	JPMorgan Chase	1 104 325	0,04	15 338	Prologis	1 738 179	0,06
28 528	Keurig Dr Pepper	843 858	0,03	15 701	Public Service Enterprise	1 297 923	0,05
3 038	KeyCorp	58 907	0,00	7 863	Public Storage	2 305 038	0,08
8	Keysight Technologies	1 324	0,00	5 422	Pure Storage	430 669	0,01
57 829	Kilroy Realty Corp (Reit)	2 418 987	0,09	5 134	QUALCOMM	827 164	0,03
36 127	Kinder Morgan	972 539	0,04	2 238	Quanta Services	847 777	0,03
6 316	Kinetik	271 146	0,01	472	Quest Diagnostics	85 300	0,00
				12 823	Ralliant Corp	551 389	0,02
				6 753	Range Resources	231 830	0,01
				2 619	Raymond James Financial	441 799	0,02

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
29 352	Regency Centers Corp (Reit)	2 127 873	0,08	OBLIGATIONS			
2 571	Regions Financial	70 445	0,00	Argentine			
12 156	Republic Services	2 837 089	0,10	492 000 USD	Telecom Argentina SA 9.25% 28/5/2033	505 530	0,02
7 526	ResMed	2 062 801	0,07	499 000 USD	Vista Energy Argentina SAU 8.5% 10/6/2033	507 458	0,02
19 828	Rexford Industrial Realty	821 276	0,03				
387	Roper Technologies	204 735	0,01				
7 465	RTX Corp	1 193 654	0,04				
23 138	Salesforce	5 915 692	0,21	Arménie			
983	SBA Communications	203 432	0,01	430 000 USD	Republic of Armenia International Bond 6.75% 12/3/2035	437 525	0,01
38 590	Sealed Air [*]	1 254 175	0,04	Autriche			
20 879	Sempra	1 718 968	0,06	207 000 EUR	ams-OSRAM AG 10.5% 30/3/2029	256 498	0,01
5 037	Sherwin-Williams	1 845 355	0,07	470 000 USD	LD Celulose International GmbH 7.95% 26/1/2032 [*]	493 772	0,02
16 964	Simon Property	3 055 556	0,11	602 000 EUR	Sappi Papier Holding GmbH 4.5% 15/3/2032 [*]	687 919	0,02
51 619	Smartstop Self Storage REIT Inc	1 900 612	0,07				
22 608	Southern	2 088 301	0,07				
3 609	Southern Copper	353 068	0,01				
29 322	SS&C Technologies	2 599 395	0,10				
62 846	STAG Industrial [*]	2 313 361	0,08				
28 914	State Street	3 325 110	0,12	Bahreïn			
23 014	Sun Communities	2 895 852	0,10	476 000 USD	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	460 416	0,02
2 880	Teradyne	344 592	0,01	La Barbade			
26 649	The Campbell's Company	850 636	0,03	670 000 USD	Barbados Government International Bond 8% 26/6/2035	676 784	0,02
2 390	T-Mobile US	597 404	0,02	Belgique			
18 214	Tractor Supply	1 142 018	0,04	600 000 EUR	KBC 8% 5/9/2028	782 857	0,03
3 693	Truist Financial	173 312	0,01	Béniïn			
26 694	Union Pacific	5 956 766	0,21	1 071 000 USD	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038 [*]	1 054 051	0,04
20 228	UnitedHealth	6 189 768	0,22	Bermudes			
14 118	Universal Health Services	2 569 618	0,10	391 000 USD	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032	403 144	0,01
4 594	US Bancorp	224 601	0,01	1 000 000 USD	OHA Credit Funding 11 7.175% 19/7/2037	1 008 364	0,04
507	Verisk Analytics	135 394	0,01	2 000 000 USD	RR 21 6.018% 15/7/2039	2 006 460	0,07
36 626	Verizon Communications	1 617 404	0,06	3 000 000 USD	RR 21 Ltd 5.718% 15/7/2039	3 013 397	0,11
1 067	Vertex Pharmaceuticals	419 769	0,02	4 000 000 USD	Symphony CLO 40 Ltd 6.97% 5/1/2038	4 041 031	0,14
5 497	Vertiv	709 553	0,03	781 000 USD	Valaris 8.375% 30/4/2030	813 433	0,03
49 981	VICI Properties	1 689 357	0,06	106 000 USD	Viking Cruises 7% 15/2/2029	106 903	0,00
1 000	Visa	349 720	0,02	816 000 USD	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	879 654	0,03
18 044	Voya Financial	1 357 811	0,05	405 000 USD	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	415 751	0,02
666	Vulcan Materials	193 486	0,01				
92 804	Walmart	8 894 336	0,32				
6 962	Walt Disney	819 045	0,03				
1 362	Waste Management	307 036	0,01				
5 113	WEC Energy	545 404	0,02				
43 208	Wells Fargo	3 552 994	0,13				
4 897	Welltower	820 150	0,03				
3 210	WESCO International Inc	721 929	0,03	Brésil			
301	Western Alliance Bancorp	26 936	0,00	295 876 USD	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031 [*]	294 401	0,01
20 683	Western Digital	1 672 841	0,06	133 647 USD	Samarco Mineracao SA 9.5% 30/6/2031 [*]	132 981	0,00
77 433	Williams	4 465 561	0,16				
16 889	Xcel Energy	1 227 661	0,04				
410	Zions Bancorp NA	23 735	0,00	Bulgarie			
		469 734 604	16,95	600 000 USD	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	589 800	0,02
Total des actions ordinaires et privilégiées		833 463 979	30,09				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Cameroun				278 000 USD	New Gold Inc 6.875% 1/4/2032	289 648	0,01
495 000 USD	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	473 275	0,02	215 000 USD	Northriver Midstream Finance 6.75% 15/7/2032	221 312	0,01
Canada				278 000 USD	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/7/2084	289 637	0,01
5 400 000 USD	1261229 BC Ltd 10% 15/4/2032	5 606 016	0,20	25 135 209			
207 000 USD	AltaGas Ltd 7.2% 15/10/2054	210 275	0,01	Îles Caïmans			
1 979 000 USD	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	2 063 899	0,08	2 500 000 USD	AB BSL CLO 3 Ltd 5.575% 20/4/2038	2 506 249	0,09
15 000 USD	Bausch Health 4.875% 1/6/2028	13 538	0,00	526 086 USD	ABRA Global Finance 14% 22/10/2029	465 586	0,02
1 250 000 USD	Bausch Health 11% 30/9/2028	1 307 848	0,05	1 000 000 USD	AGL CLO 11 6.629% 15/4/2034	1 001 914	0,04
317 000 USD	Bombardier 7% 1/6/2032	331 400	0,01	500 000 USD	AGL CLO 11 7.729% 15/4/2034	503 919	0,02
923 000 USD	Bombardier 7.25% 1/7/2031	974 325	0,03	1 225 000 USD	AGL CLO 12 6.187% 20/7/2034	1 230 255	0,04
729 000 USD	Bombardier 8.75% 15/11/2030	786 701	0,03	1 000 000 USD	AGL CLO 12 7.437% 20/7/2034	1 004 252	0,04
296 000 USD	Bombardier Inc 6.75% 15/6/2033	308 373	0,01	5 000 000 USD	AGL CLO 35 Ltd 5.665% 21/1/2038	5 021 500	0,18
565 000 USD	Brookfield Finance Inc 6.3% 15/1/2055	551 804	0,02	3 000 000 USD	AGL CLO 37 Ltd 5.882% 22/4/2038	3 006 810	0,11
337 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	309 171	0,01	1 500 000 USD	AGL Clo 40 Ltd 5.551% 22/7/2038	1 506 139	0,05
618 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	578 337	0,02	1 500 000 USD	AGL Clo 40 Ltd 6.061% 22/7/2038	1 510 215	0,05
71 000 USD	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	72 509	0,01	5 000 000 USD	AGL CLO 42 Ltd 5.569% 22/7/2038	5 015 617	0,18
205 000 USD	Enbridge 7.2% 27/6/2054	213 636	0,01	3 000 000 USD	AGL CLO 9 6.325% 20/4/2037	3 022 320	0,11
259 000 USD	Enbridge 7.375% 15/3/2055	272 556	0,01	3 000 000 USD	AGL Core CLO 38 Ltd 5.832% 22/1/2038	3 011 490	0,11
281 000 USD	Enerflex 9% 15/10/2027	288 972	0,01	2 000 000 USD	AGL Core CLO 8 Ltd 5.655% 20/1/2038	2 008 855	0,07
507 000 USD	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	496 860	0,02	2 500 000 USD	AGL Core CLO 8 Ltd 6.025% 20/1/2038	2 514 525	0,09
738 000 USD	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	785 689	0,03	2 000 000 USD	AIMCO CLO 23 Ltd 5.394% 20/4/2038	2 001 077	0,07
200 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/2/2034	201 750	0,00	2 000 000 USD	AIMCO CLO 23 Ltd 6.664% 20/4/2038	2 020 919	0,07
200 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 8% 1/3/2033	207 953	0,01	962 000 USD	Al Rajhi Sukuk Ltd 6.25% 21/7/2030	975 261	0,04
120 000 USD	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	119 220	0,00	1 000 000 USD	Apidos CLO XXXVII 5.724% 22/10/2034	1 002 345	0,04
94 000 USD	Garda World Security 6% 1/6/2029	93 191	0,00	2 526 181 USD	AREIT 2024-CRE9 6.05% 17/5/2041	2 531 605	0,09
395 000 USD	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	407 767	0,02	3 870 000 USD	AREIT 2025-CRE10 Ltd 5.748% 17/12/2029	3 873 027	0,14
1 917 000 USD	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	1 996 640	0,07	115 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.25% 15/1/2031	119 414	0,00
2 398 000 USD	Garda World Security Corp 8.375% 15/11/2032	2 502 651	0,09	722 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.75% 15/4/2030	757 897	0,03
651 000 USD	Great Canadian Gaming Corp., 144A 8.75% 15/11/2029	624 495	0,02	1 680 000 USD	Bain Capital Credit CLO 2020-4 6.075% 20/10/2036	1 683 961	0,06
1 788 000 USD	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	1 878 267	0,07	3 500 000 USD	Ballyrock CLO 2020-2 7.537% 20/10/2031	3 538 673	0,13
480 000 USD	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	507 017	0,02	3 500 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXVI 5.705% 20/7/2037	3 513 930	0,13
587 000 USD	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	623 752	0,02	1 000 000 USD	Canyon Capital CLO 2016-1 6.479% 15/7/2031	1 001 038	0,04
				1 000 000 USD	Canyon Capital CLO 2022-1 7.518% 15/4/2035	1 004 924	0,04

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
750 000 USD	Carbone CLO 6.387% 20/1/2031	750 739	0,03	3 000 000 USD	Invesco CLO 2022-1 6.475% 20/4/2035	3 005 122	0,11
890 000 USD	CarVal CLO XI C Ltd 7.325% 20/10/2037	898 899	0,03	96 994 USD	LCM XXV 6.237% 20/7/2030	96 962	0,00
275 000 USD	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	291 748	0,01	480 000 USD	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	509 573	0,02
600 000 USD	DP World Salaam 6% 1/10/2025	599 739	0,02	400 000 USD	MAF Global 6.375% 20/3/2026	401 098	0,01
3 500 000 USD	Dryden 41 Senior Loan Fund 7.179% 15/4/2031	3 542 417	0,13	541 000 USD	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	523 756	0,02
1 000 000 USD	Dryden 65 CLO 6.691% 18/7/2030	1 001 494	0,04	200 000 USD	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	199 750	0,01
500 000 USD	Dryden 65 CLO 7.691% 18/7/2030	504 713	0,02	200 000 USD	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028*	198 845	0,00
450 000 USD	Eaton Vance CLO 2014-1R 7.629% 15/7/2030	455 745	0,02	1 294 000 USD	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	1 347 002	0,05
1 000 000 USD	Eaton Vance CLO 2015-1 6.487% 20/1/2030	1 000 988	0,04	2 815 000 USD	MF1 2024-FL15 6.048% 18/8/2041	2 823 612	0,10
570 000 USD	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	11 400	0,00	200 000 USD	MGM China 7.125% 26/6/2031	208 798	0,01
800 000 USD	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	16 000	0,00	3 000 000 USD	MidOcean Credit CLO XI Ltd 7.229% 18/1/2036	3 022 598	0,11
2 336 000 USD	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	35 040	0,00	1 500 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 6.37% 14/4/2035	1 500 736	0,05
600 000 USD	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	12 000	0,00	1 640 000 USD	Oaktree CLO 2024-25 Ltd 5.875% 20/4/2037	1 647 632	0,06
450 000 USD	Fantasia 12.25% 18/10/2022***	9 000	0,00	5 000 000 USD	Oaktree CLO 2024-26 6.275% 20/4/2037	5 014 801	0,18
200 000 USD	Fantasia 15% 18/12/2021***	4 000	0,00	2 000 000 USD	OCP CLO 2020-20 5.859% 18/4/2037	2 008 987	0,07
1 000 000 USD	Flatiron CLO 20 7.654% 20/5/2036	1 008 158	0,04	1 250 000 USD	OCP CLO 2020-20 6.279% 18/4/2037	1 257 200	0,05
1 000 000 USD	Galaxy XX CLO 6.337% 20/4/2031	1 001 033	0,04	1 000 000 USD	Octagon Investment Partners 266.379% 15/7/2030	1 001 016	0,04
4 000 000 USD	Galaxy XX CLO 7.187% 20/4/2031	4 025 591	0,14	1 000 000 USD	Octagon Investment Partners XVI 6.434% 17/7/2030	1 001 044	0,04
439 000 USD	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027*	453 305	0,02	2 000 000 USD	OHA Credit Funding 22 Ltd 5.614% 20/7/2038	2 007 083	0,07
4 000 000 USD	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd 5.925% 20/4/2034	4 004 572	0,14	500 000 USD	OHA Loan Funding 2013-2 6.307% 23/5/2031	500 510	0,02
2 000 000 USD	Goldentree Loan Management US Clo 6 Ltd 5.295% 20/4/2035	2 000 094	0,07	2 250 000 USD	Palmer Square CLO 2020-3 8.461% 15/11/2036	2 258 207	0,08
1 500 000 USD	Goldentree Loan Management US Clo 9 Ltd 6.275% 20/4/2037	1 506 479	0,05	2 500 000 USD	Park Blue CLO 2022-II Ltd 5.745% 20/7/2037	2 511 250	0,09
1 000 000 USD	Goldentree Loan Opportunities XII 7.487% 21/7/2030	1 006 374	0,04	1 000 000 USD	Peace Park CLO 7.537% 20/10/2034	1 006 456	0,04
3 000 000 USD	Golub Capital Partners 48 LP 5.632% 17/4/2038	3 010 887	0,11	2 000 000 USD	Pikes Peak CLO 10 5.692% 22/1/2038	2 008 181	0,07
2 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 52B 6.325% 20/4/2037	2 012 360	0,07	2 000 000 USD	Pikes Peak CLO 10 7.182% 22/1/2038	2 028 858	0,07
2 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 77 B Ltd 5.568% 25/1/2038	2 004 370	0,07	1 000 000 USD	Pikes Peak CLO 6 5.785% 18/5/2034	1 001 416	0,04
2 500 000 USD	Golub Capital Partners CLO 77 B Ltd 5.918% 25/1/2038	2 508 725	0,09	1 250 000 USD	Pikes Peak CLO 6 6.685% 18/5/2034	1 258 864	0,05
2 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 77 B Ltd 7.018% 25/1/2038	2 028 469	0,07	1 500 000 USD	PPM CLO 3 7.684% 17/4/2034	1 518 049	0,05
1 500 000 USD	Golub Capital Partners CLO 79B Ltd 5.972% 20/4/2038	1 501 383	0,05	1 250 000 USD	PPM CLO 5 6.591% 18/10/2034	1 252 369	0,04
2 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 79B Ltd 6.802% 20/4/2038	2 021 154	0,07	1 250 000 USD	PPM CLO 5 7.641% 18/10/2034	1 257 036	0,04
604 000 USD	IHS 6.25% 29/11/2028	597 960	0,02				
2 000 000 USD	Invesco CLO 7.479% 15/7/2034	1 993 974	0,07				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 336 695 USD	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040	2 344 074	0,09	487 000 USD	Colombia Government International Bond 7.75% 7/11/2036	500 880	0,02
1 000 000 USD	Riserva CLO 7.841% 18/1/2034	997 368	0,04	737 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033*	790 432	0,03
4 000 000 USD	RR 5 Ltd 5.818% 15/7/2039	4 020 408	0,14	380 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	400 900	0,01
626 000 USD	Sable International Finance Ltd 7.125% 15/10/2032	638 692	0,02	200 000 USD	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	211 950	0,01
2 000 000 USD	Sculptor CLO XXXV Ltd 5.556% 27/4/2038	2 004 836	0,07	885 000 USD	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	944 295	0,04
2 000 000 USD	Symphony CLO 43 Ltd 5.838% 15/4/2037	2 008 892	0,07	680 000 USD	SURA Asset Management SA 6.35% 13/5/2032	719 100	0,02
645 000 USD	Transocean 8% 1/2/2027	644 355	0,02			4 067 612	0,15
373 000 USD	Transocean 8.25% 15/5/2029	360 956	0,01	Costa Rica			
41 000 USD	Transocean 8.5% 15/5/2031	38 541	0,00	330 000 USD	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	349 470	0,01
81 000 USD	Transocean 8.75% 15/2/2030	85 818	0,00	486 000 USD	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	515 525	0,02
89 857 USD	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	92 331	0,00			864 995	0,03
1 575 000 USD	Trinitas CLO XVIII Ltd 5.545% 20/1/2035	1 578 544	0,06	Côte d'Ivoire			
4 350 000 USD	Trinitas CLO XXIX 5.809% 23/7/2037	4 371 191	0,16	1 013 000 EUR	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1 155 361	0,04
470 000 USD	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	469 774	0,02	321 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	325 088	0,01
1 000 000 USD	Warwick Capital CLO 6.075% 20/7/2037	1 002 600	0,04	568 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 8.075% 1/4/2036*	566 858	0,02
1 000 000 USD	Wellington Management Clo 4 Ltd 6.029% 18/4/2038	1 001 005	0,04	286 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037*	285 279	0,01
1 533 000 USD	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	1 482 219	0,05			2 332 586	0,08
200 000 USD	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	199 843	0,01	République tchèque			
892 000 USD	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	887 964	0,03	450 000 EUR	Czechoslovak Group AS 5.25% 10/1/2031	543 553	0,02
499 000 USD	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	496 742	0,02	Danemark			
450 000 USD	Wynn Macau Ltd 6.75% 15/2/2034	452 475	0,01	150 000 EUR	Orsted 5.125% 14/3/3024	179 215	0,01
		168 727 966	6,07	1 081 000 EUR	SGL ApS 6.745% 22/4/2030*	1 283 847	0,05
Chili				100 000 EUR	SGL Group ApS 6.276% 24/2/2031	118 783	0,00
392 000 USD	AES Andes 6.3% 15/3/2029	407 193	0,01			1 581 845	0,06
700 000 USD	AES Andes 8.15% 10/6/2055	740 403	0,03	République dominicaine			
245 000 USD	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029	266 713	0,01	1 141 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1 106 405	0,04
477 000 USD	Banco del Estado de Chile 7.95% 2/5/2029	510 724	0,02	821 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	775 969	0,03
462 000 EUR	Chile Government International Bond 3.75% 14/1/2032	551 038	0,02	900 000 USD	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	913 950	0,03
893 000 USD	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	778 473	0,03				
325 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/1/2036	344 101	0,01				
350 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	362 080	0,01				
1 034 672 USD	WOM Chile Holdco SpA 5% 1/4/2032	998 458	0,04				
247 917 USD	WOM Mobile SA 11% 1/4/2031	239 386	0,01				
		5 198 569	0,19				
Colombie							
466 000 USD	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	500 055	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
400 000 EUR	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	457 483	0,02	515 000 USD	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	539 849	0,02
200 000 EUR	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	252 958	0,01	875 000 USD	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	953 750	0,03
200 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.125% 30/10/2030	242 455	0,01			2 017 804	0,07
400 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.375% 30/10/2031*	493 099	0,02		Hongrie		
800 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055*	949 698	0,03	660 000 USD	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	674 355	0,02
500 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	613 664	0,02	786 000 EUR	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	991 304	0,04
806 722 EUR	IHO Verwaltungen 8.75% 15/5/2028	985 052	0,04	332 000 USD	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	326 912	0,01
100 000 EUR	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/1/2027	113 547	0,01	512 000 USD	Hungary Government International Bond 6.75% 23/9/2055	529 152	0,02
100 000 EUR	Mahle 2.375% 14/5/2028	110 734	0,00	875 000 EUR	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1 106 053	0,04
491 000 EUR	Mahle 6.5% 2/5/2031*	580 250	0,02	431 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	456 696	0,02
946 000 EUR	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	1 153 809	0,04			4 084 472	0,15
304 420 EUR	PCF 4.75% 15/4/2029	262 280	0,01		Indonésie		
609 000 EUR	PrestigeBidCo 5.776% 1/7/2029	714 386	0,03	531 000 USD	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	532 593	0,02
230 000 EUR	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	270 009	0,01	455 000 EUR	Indonesia Government International Bond 3.875% 15/1/2033	544 946	0,02
196 000 EUR	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	226 929	0,01			1 077 539	0,04
100 000 EUR	Schaeffler 3.375% 12/10/2028	116 732	0,00		Irlande		
100 000 EUR	Schaeffler 4.75% 14/8/2029	120 382	0,01	550 000 EUR	AIB Group Plc 6% 14/7/2031	647 163	0,02
200 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	237 703	0,01	1 532 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	1 407 601	0,05
200 000 EUR	Schaeffler AG 5.375% 1/4/2031	242 907	0,01	266 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	266 652	0,01
100 000 EUR	TAG Immobilien AG 0.625% 11/3/2031	125 175	0,00	147 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	167 873	0,01
100 000 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 4.958% 15/7/2032	117 564	0,00	661 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	755 509	0,03
777 736 EUR	Tele Columbus 10% 1/1/2029	650 935	0,02	922 000 USD	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	883 691	0,03
506 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	592 564	0,02	160 000 EUR	Avoca Static CLO I DAC 4.926% 15/1/2035	188 155	0,01
236 000 EUR	TUI 5.875% 15/3/2029	286 924	0,01	220 000 EUR	Carval Euro CLO II-C 5.786% 15/2/2037	262 059	0,01
360 000 EUR	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	439 181	0,02	230 000 EUR	Contego CLO XI DAC 5.228% 20/11/2038	271 762	0,01
300 000 EUR	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	358 973	0,01	100 000 EUR	Cumulus Static CLO 2024-1 5.736% 15/11/2033	117 724	0,00
255 000 EUR	WEPA Hygieneprodukte 5.625% 15/1/2031	308 757	0,01	650 000 EUR	eircom Finance DAC 5% 30/4/2031	773 037	0,03
300 000 EUR	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	325 857	0,01	500 000 EUR	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 5.626% 15/10/2034	590 064	0,02
300 000 EUR	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	340 017	0,01	412 000 EUR	Flutter Treasury DAC 4% 4/6/2031	480 788	0,02
300 000 EUR	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	355 363	0,01				
		15 634 824	0,56				
	Grèce						
400 000 EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 4.25% 30/4/2035	470 204	0,02				
887 000 EUR	Eurobank SA 4% 7/2/2036	1 037 761	0,04				
446 000 EUR	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	558 256	0,02				
		2 066 221	0,08				
	Guatemala						
510 000 USD	Guatemala Government Bond 6.25% 15/8/2036	524 205	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
195 000 GBP	Flutter Treasury DAC 6.125% 4/6/2031	264 523	0,01	424 000 EUR	Fedrigoni SpA 6.125% 15/6/2031	470 449	0,02
188 000 EUR	Harvest CLO XXXII 5.539% 25/7/2037	223 290	0,01	129 000 EUR	Fiber Midco 10.75% 15/6/2029	130 171	0,01
230 000 EUR	Henley CLO XII DAC 5.126% 15/1/2038	272 500	0,01	400 000 USD	Fibercop SpA 6% 30/9/2034	380 500	0,01
863 000 USD	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	539 446	0,02	411 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030	491 759	0,02
438 000 USD	Phoenix Aviation Capital Ltd 9.25% 15/7/2030	464 377	0,02	100 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	119 306	0,00
250 000 EUR	Providus CLO VI 5.228% 20/5/2034	295 354	0,01	368 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	434 009	0,02
150 000 EUR	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 5.641% 16/7/2038	175 710	0,01	944 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 5.776% 15/4/2029	1 114 871	0,04
350 000 EUR	Victory Street CLO I DAC 5.476% 15/1/2038	415 868	0,01	460 000 EUR	Irca SpA/Gallarate 5.725% 15/12/2029	541 390	0,02
424 000 GBP	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032	589 120	0,02	185 000 EUR	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030	222 040	0,01
509 000 GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	666 874	0,02	300 000 EUR	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/1/2031	359 305	0,01
285 000 USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	279 277	0,01	451 000 EUR	Pachelbel Bidco 6.266% 17/5/2031	531 537	0,02
		10 998 417	0,40	344 000 EUR	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	434 586	0,02
	Île de Man			550 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030	668 977	0,02
508 000 USD	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	480 141	0,02	587 000 EUR	TeamSystem 5.526% 31/7/2031	688 507	0,02
	Italie			272 000 EUR	TeamSystem SpA 5.194% 1/7/2032	318 777	0,01
221 000 EUR	A2A 5% 11/6/2029	267 217	0,01	325 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030	393 515	0,01
687 000 EUR	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	814 760	0,03	300 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	368 232	0,01
425 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 2/10/2035	503 436	0,02			15 833 983	0,57
239 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.23% 30/9/2031	281 544	0,01		Jamaïque		
316 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031	379 512	0,01	1 662 000 USD	Digicel International Finance Ltd / Difi US LLC 8.625% 1/8/2032	1 699 395	0,06
200 000 EUR	Cedacri Mergeco 6.661% 15/5/2028	235 543	0,01		Japon		
644 000 EUR	Cedacri Mergeco 7.536% 15/5/2028	761 193	0,03	452 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029	544 569	0,02
330 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	395 380	0,01	185 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 6.375% 17/7/2033	225 626	0,01
117 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.626% 14/7/2032	137 976	0,00	408 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17/7/2032	427 463	0,01
609 000 EUR	Duomo Bidco 6.151% 15/7/2031	719 077	0,03	617 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17/7/2035	652 788	0,02
1 800 000 USD	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC 7.5% 15/2/2032	1 840 176	0,07	1 055 000 USD	Rakuten 9.75% 15/4/2029	1 177 836	0,04
373 000 EUR	Enel SpA 4.25% 14/1/2030	440 441	0,02	334 000 EUR	SoftBank 3.875% 6/7/2032	368 013	0,01
384 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	476 593	0,02	200 000 EUR	SoftBank 5% 15/4/2028	240 141	0,01
115 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% 15/2/2030	145 196	0,01	100 000 EUR	SoftBank 5.375% 8/1/2029	120 441	0,00
525 000 EUR	Eni SpA 4.5% 21/1/2031	624 405	0,02	822 000 EUR	SoftBank 5.75% 8/7/2032	996 618	0,04
127 000 EUR	Fedrigoni SpA 5.98% 15/1/2030	143 603	0,00	186 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	221 682	0,01
				226 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	274 928	0,01

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
131 000 EUR	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	161 033	0,01	7 500 000 USD	Pikes Peak CLO 15 2023 8.775% 20/10/2036	7 610 993	0,28
515 000 USD	SoftBank Group Corp 6.875% 10/1/2031	521 437	0,02	1 500 000 USD	Silver Point CLO 1 Ltd 5.645% 20/1/2038	1 506 218	0,06
		5 932 575	0,21	3 000 000 USD	Silver Point CLO 1 Ltd 6.025% 20/1/2038	3 016 951	0,11
	Jersey			2 000 000 USD	Silver Point CLO 1 Ltd 7.225% 20/1/2038	2 022 890	0,07
2 500 000 USD	AGL CLO 28 6.025% 21/1/2037	2 510 446	0,09			77 538 483	2,81
5 000 000 USD	Aimco CLO 20 6.518% 16/10/2036	5 022 499	0,18		Jordanie		
3 500 000 USD	Aimco CLO 20 7.018% 16/10/2036	3 524 903	0,13	479 000 USD	Jordan Government International Bond 7.5% 13/1/2029	499 326	0,02
3 000 000 USD	Apidos CLO LI Ltd 5.875% 20/1/2038	3 003 000	0,11		Kazakhstan		
1 750 000 USD	Apidos CLO LI Ltd 6.925% 20/1/2038	1 767 009	0,06	580 000 USD	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/4/2047	522 386	0,02
2 000 000 USD	Apidos CLO XL 7.218% 15/7/2037	2 016 321	0,07		Kenya		
1 568 000 USD	Ardonagh Finance 8.875% 15/2/2032	1 661 601	0,06	613 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	645 195	0,02
706 000 EUR	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	857 599	0,03		Koweït		
2 046 000 USD	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	2 140 235	0,08	529 000 USD	EQUATE Petrochemical Co KSC 4.25% 3/11/2026	528 114	0,02
200 000 USD	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	194 792	0,01		République kirghize		
603 000 GBP	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	786 829	0,03	594 000 USD	Kyrgyz Republic International Bond 7.75% 3/6/2030	599 148	0,02
2 000 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXIX 5.498% 25/1/2038	2 001 767	0,07		Lettonie		
4 690 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXVII 5.695% 20/10/2037	4 710 485	0,17	998 000 USD	Latvia Government International Bond 5.125% 30/7/2034	1 022 582	0,04
5 000 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXXIII 6.068% 25/1/2036	5 017 739	0,18		Luxembourg		
2 000 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXXIII 6.618% 25/1/2036	2 003 920	0,07	1 321 729 EUR	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	1 636 250	0,06
2 000 000 USD	Boyce Park CLO 6.425% 21/4/2035	2 003 410	0,07	367 000 EUR	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030	443 544	0,02
1 000 000 USD	CarVal CLO IX-C 8.225% 20/4/2037	1 012 441	0,04	600 000 USD	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 7% 21/5/2030	622 316	0,02
1 530 000 USD	CarVal CLO VII-C 5.765% 20/7/2037	1 537 268	0,06	553 000 EUR	Alexandrite Lake Lux Holdings Sarl 6.75% 30/7/2030	659 599	0,02
2 500 000 USD	GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd 5.445% 20/1/2038	2 500 634	0,09	1 258 000 USD	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	1 228 895	0,04
5 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 66B Ltd 5.768% 25/7/2038	5 025 430	0,18	633 000 USD	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	619 288	0,02
1 000 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 6.682% 22/4/2038	1 006 422	0,04	601 000 GBP	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	789 125	0,03
1 000 000 USD	OCP CLO 2024-38 Ltd 7.125% 21/1/2038	1 013 977	0,04	421 000 EUR	Altice Financing 3% 15/1/2028	388 483	0,01
2 000 000 USD	Pikes Peak CLO 11 Ltd 5.718% 25/7/2037	2 008 908	0,07	223 000 USD	Altice Financing 5% 15/1/2028	182 393	0,01
5 000 000 USD	Pikes Peak CLO 15 2023 6.8% 20/10/2036	5 017 151	0,18	259 000 USD	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	206 850	0,01
5 000 000 USD	Pikes Peak CLO 15 2023 7.225% 20/10/2036	5 036 645	0,18	308 000 EUR	Aramark International Finance Sarl 4.375% 15/4/2033	361 495	0,01
				1 048 000 EUR	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	1 278 717	0,05
				100 000 GBP	Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029	137 512	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
200 000 EUR	Aroundtown SA 1.625% 15/4/2026	219 755	0,01	437 000 EUR	Motion Finco 7.375% 15/6/2030*	454 156	0,02
300 000 GBP	B&M European Value Retail SA 4% 15/11/2028*	390 683	0,01	245 000 USD	Nexa Resources SA 6.75% 9/4/2034*	259 254	0,01
720 000 GBP	B&M European Value Retail SA 6.5% 27/11/2031	987 033	0,04	663 000 USD	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	647 318	0,03
123 000 GBP	Cidron Aida Finco Sarl 9.125% 27/10/2031	169 292	0,01	280 000 USD	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054	259 350	0,01
320 000 USD	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	334 075	0,01	153 585 EUR	Rossini 5.855% 31/12/2029	181 770	0,01
333 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	398 199	0,01	349 000 EUR	Rossini 6.75% 31/12/2029	430 736	0,02
482 000 USD	ContourGlobal Power Holdings SA 6.75% 28/2/2030	497 434	0,02	125 000 EUR	SES SA 4.125% 24/6/2030	148 829	0,01
335 000 EUR	Currenta Group Holdings Sarl 5.5% 15/5/2030	401 252	0,01	175 000 EUR	SES SA 4.875% 24/6/2033	211 460	0,01
209 000 EUR	Currenta Group Holdings Sarl 6.036% 15/5/2032	246 559	0,01	573 000 USD	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029	562 563	0,02
1 535 000 USD	Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/8/2030	1 563 398	0,06	380 000 USD	Stena International 7.25% 15/1/2031	387 136	0,02
949 000 EUR	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031*	1 177 110	0,04	648 000 USD	Stena International SA 7.25% 15/1/2031*	660 168	0,02
114 000 EUR	Essendi SA 5.375% 15/5/2030	137 112	0,00	306 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	354 937	0,01
175 000 EUR	Essendi SA 5.5% 15/11/2031	209 668	0,01	124 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 6.286% 15/2/2030	144 085	0,00
402 000 EUR	Essendi SA 5.625% 15/5/2032*	480 455	0,02	616 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	674 820	0,02
136 000 EUR	Essendi SA 5.786% 15/5/2032	160 492	0,00	200 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	198 885	0,01
316 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	375 808	0,01	863 200 EUR	Titanium 2I Bondco Sarl 6.25% 14/1/2031	278 293	0,01
356 807 EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 9% 1/9/2028*	429 424	0,01	939 997 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	1 085 060	0,04
855 000 CHF	gategroup Finance Luxembourg SA 3% 28/2/2027	1 053 209	0,04			30 798 355	1,11
400 000 EUR	Grand City Properties SA 1.5% 9/3/2026	454 986	0,02	Îles Marshall			
559 000 USD	Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036	580 120	0,02	341 000 USD	Danaos 8.5% 1/3/2028	346 526	0,01
891 000 USD	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	923 197	0,03	Île Maurice			
654 000 USD	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	563 558	0,02	837 000 USD	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	832 426	0,03
160 000 EUR	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	119 885	0,00	450 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	453 735	0,01
450 000 USD	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	437 061	0,02	200 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	204 034	0,01
200 000 USD	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029	209 616	0,01			1 490 195	0,05
877 000 EUR	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	639 689	0,02	Mexique			
380 770 EUR	Kleopatra Finco Sarl 9% 1/9/2029*	93 541	0,00	500 000 USD	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	494 444	0,02
135 000 EUR	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	162 013	0,00	585 000 USD	Banco Mercantil del Norte SA 8.375% 20/5/2031	609 131	0,02
252 000 EUR	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	302 374	0,01	244 000 USD	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico 7.625% 11/2/2035	254 980	0,01
150 000 EUR	Luna 2 5SARL 5.5% 1/7/2032	178 173	0,01	445 000 USD	Cemex SAB de CV 7.2% 10/6/2030	458 906	0,02
471 000 EUR	Lune 5.625% 15/11/2028	155 285	0,01	729 000 USD	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	719 523	0,02
660 000 EUR	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	748 162	0,03	215 000 USD	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	199 843	0,01
594 760 USD	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	506 450	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
990 000 USD	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	1 027 125	0,04	100 000 EUR	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	122 570	0,00
286 000 USD	Mexico Government International Bond 6.4% 7/5/2054	266 838	0,01	400 000 EUR	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	506 028	0,02
440 000 USD	Mexico Government International Bond 6.625% 29/1/2038	452 100	0,01	420 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	591 869	0,02
580 000 USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13/5/2030	594 863	0,02	68 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	66 725	0,00
990 000 USD	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	928 125	0,03	267 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 1/12/2032	274 452	0,01
1 071 000 USD	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	1 134 724	0,04	105 000 EUR	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/7/2030	127 864	0,00
987 000 USD	Petroleos Mexicanos 7.5% 20/03/2026 7.5% 20/3/2026	980 831	0,04	400 000 USD	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15/7/2030	425 285	0,02
479 000 USD	Trust Fibra Uno 7.7% 23/1/2032*	511 848	0,02	200 000 USD	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/1/2031	214 121	0,01
		8 633 281	0,31	545 000 USD	Veon Midco BV 3.375% 25/11/2027	511 403	0,02
	Monténégro			100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.493% 15/11/2030	120 385	0,00
448 000 EUR	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	512 381	0,02	200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	242 903	0,01
	Maroc			299 000 EUR	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	324 099	0,01
392 000 USD	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	373 282	0,02	423 000 EUR	Wintershall Dea Finance 2 BV 6.117% 8/5/2030	516 494	0,02
923 000 EUR	Morocco Government International Bond 4.75% 2/4/2035	1 101 703	0,04	400 000 EUR	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	446 966	0,01
350 000 USD	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	362 317	0,01	400 000 EUR	ZF Europe Finance BV 7% 12/6/2030*	478 161	0,02
400 000 USD	OCP 5.125% 23/6/2051	316 822	0,01	157 000 EUR	Ziggo 2.875% 15/1/2030	174 205	0,01
764 000 USD	OCP 7.5% 2/5/2054*	792 153	0,03	201 000 USD	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	177 734	0,01
		2 946 277	0,11			11 854 842	0,43
	Pays-Bas				Nigeria		
656 000 EUR	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	795 063	0,03	560 000 USD	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	468 300	0,02
358 000 EUR	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029*	431 600	0,02	239 000 USD	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	249 109	0,01
820 000 USD	Braskem Netherlands Finance BV 8% 15/10/2034	584 250	0,02	569 000 USD	Nigeria Government International Bond 10.375% 9/12/2034	624 477	0,02
150 000 EUR	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	180 343	0,01			1 341 886	0,05
412 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	488 763	0,02		Macédoine du Nord		
153 000 EUR	Dufry One BV 4.5% 23/5/2032	181 833	0,01	419 000 EUR	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	511 346	0,02
168 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	199 580	0,01		Norvège		
363 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	431 753	0,01	452 000 EUR	Var Energi 7.862% 15/11/2083	579 466	0,02
558 000 USD	Minejesa Capital BV 5.625% 10/8/2037	554 164	0,02		Oman		
350 000 EUR	NN Group NV 5.75% 11/9/2034	412 041	0,01	857 000 USD	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	922 753	0,03
364 000 EUR	OI European 5.25% 1/6/2029	435 161	0,02				
304 000 EUR	OI European 6.25% 15/5/2028	364 983	0,01				
763 000 USD	Prosus 4.027% 3/8/2050	523 609	0,02				
993 000 USD	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	950 435	0,03				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Panama				412 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.875% 11/7/2032	491 717	0,02
302 009 USD	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	279 361	0,01	942 000 EUR	Romanian Government International Bond 6.25% 10/9/2034*	1 132 066	0,04
804 000 USD	Carnival Corp 6.125% 15/2/2033	826 029	0,03	420 000 EUR	Romanian Government International Bond 6.75% 11/7/2039	500 822	0,02
767 000 USD	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	773 151	0,03			3 521 819	0,13
872 000 USD	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	948 736	0,03	Arabie saoudite			
432 000 USD	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	478 332	0,02	944 000 USD	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	951 160	0,03
		3 305 609	0,12	929 000 USD	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	809 192	0,03
Paraguay						1 760 352	0,06
461 000 USD	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033	402 243	0,02	Serbie			
420 000 USD	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048	383 460	0,01	581 000 USD	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	595 525	0,02
		785 703	0,03	467 000 USD	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	497 537	0,02
Pérou						1 093 062	0,04
490 000 USD	Corp Financiera de Desarrollo SA 5.5% 6/5/2030	498 698	0,02	Singapour			
642 000 USD	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	524 514	0,02	250 000 USD	Medco Cypress Tree Pte Ltd 8.625% 19/5/2030	266 250	0,01
985 000 USD	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	902 752	0,03	275 000 USD	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	289 438	0,01
641 000 USD	Petroleos del Peru SA 4.75% 19/6/2032	521 891	0,02	1 109 774 USD	Modernland Overseas Pte Ltd 6% 30/4/2027	374 010	0,01
495 000 USD	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036	519 904	0,02			929 698	0,03
604 000 USD	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030*	616 035	0,02	Afrique du Sud			
		3 583 794	0,13	595 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	420 218	0,01
Pologne				1 061 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	807 957	0,03
467 000 USD	ORLEN SA 6% 30/1/2035*	484 396	0,02	573 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036	577 647	0,02
244 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033	244 629	0,01	734 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 7.95% 19/11/2054	712 204	0,03
774 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	726 887	0,02			2 518 026	0,09
		1 455 912	0,05	Espagne			
Portugal				300 000 EUR	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% 11/12/2036	358 868	0,01
600 000 EUR	EDP 4.75% 29/5/2054	725 613	0,03	600 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030*	751 872	0,03
Roumanie				200 000 EUR	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	242 466	0,01
1 162 000 EUR	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	1 152 695	0,04	600 000 EUR	CaixaBank 7.5% 16/1/2030	779 005	0,03
242 000 USD	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	244 519	0,01	200 000 EUR	CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032	240 704	0,01
				206 000 EUR	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	242 222	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
536 000 EUR	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	658 664	0,02	49 756 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2035	25 749	0,00
1 667 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	2 032 687	0,07	41 463 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2036	21 353	0,00
		5 306 488	0,19	173 064 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2029	112 059	0,01
	Suède			115 376 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2034	62 015	0,00
100 000 EUR	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	116 069	0,00	202 561 USD	VF Ukraine PAT via VFU Funding 9.625% 11/2/2027	194 459	0,01
372 000 EUR	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026	431 147	0,01	358 607 USD	VF Ukraine PAT via VFU Funding 9.625% 11/2/2027	344 263	0,01
158 886 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2027*	169 700	0,01			791 259	0,03
436 937 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2028*	448 226	0,02		Émirats arabes unis		
174 568 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	208 823	0,01	280 000 USD	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028	297 128	0,01
120 321 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	144 022	0,00	615 000 USD	Alpha Star Holding IX Ltd 7% 26/8/2028*	629 650	0,02
198 608 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8.5% 11/9/2029*	201 363	0,01	685 000 USD	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.9% 9/9/2050	511 181	0,02
198 000 EUR	Verisure 7.125% 1/2/2028	239 739	0,01	473 000 USD	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	462 875	0,02
388 800 EUR	Verisure 9.25% 15/10/2027	469 988	0,02			1 900 834	0,07
		2 429 077	0,09		Royaume-Uni		
	Suisse			768 600 EUR	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	950 814	0,03
570 000 USD	UBS 7.75% 12/4/2031*	609 862	0,02	866 000 EUR	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	1 066 716	0,04
465 000 USD	UBS 9.25% 13/11/2028	510 803	0,02	546 000 USD	Avianca Midco 2 Plc 9% 1/12/2028	535 899	0,02
526 000 USD	UBS 9.25% 13/11/2033	619 051	0,02	1 025 000 USD	Barclays 9.625% 15/12/2029	1 152 258	0,04
317 000 USD	UBS Group AG 4.375% 10/2/2031	284 997	0,01	200 000 USD	Barclays Plc 7.625% 15/3/2035	208 122	0,01
325 000 USD	UBS Group AG 6.6% 5/8/2030	326 044	0,01	221 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	243 160	0,01
775 000 USD	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029*	793 981	0,03	271 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	342 885	0,01
275 000 USD	UBS Group AG 7% 10/2/2030	279 897	0,01	749 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031	820 431	0,03
535 000 USD	UBS Group AG 7% 5/2/2035	540 413	0,02	182 000 EUR	BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 30/11/2029	168 674	0,01
315 000 USD	UBS Group AG 7.125% 10/8/2034	321 435	0,01	601 000 GBP	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	775 991	0,03
		4 286 483	0,15	279 000 EUR	Bellis Acquisition Co Plc 8% 1/7/2031	329 677	0,01
	Thaïlande			324 000 GBP	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	435 622	0,01
883 000 USD	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	905 543	0,03	722 000 GBP	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	1 047 662	0,04
	Trinité-et-Tobago			608 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	741 894	0,03
1 018 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	1 019 394	0,04	500 000 EUR	Carnival Plc 4.125% 15/7/2031	591 767	0,02
	Turquie			738 000 GBP	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029*	1 045 869	0,04
478 000 USD	Turkcell İletişim Hizmetleri AS 7.65% 24/1/2032	498 912	0,02	353 000 GBP	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	475 797	0,02
980 000 USD	Türkiye Government International Bond 7.125% 12/2/2032	1 004 500	0,04	231 000 EUR	EC Finance 3.25% 15/10/2026	265 213	0,01
310 000 USD	Türkiye Varlık Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	328 424	0,01				
		1 831 836	0,07				
	Ukraine						
15 756 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2030	7 957	0,00				
58 878 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2034	23 404	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
779 000 GBP	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	1 118 527	0,04	395 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 0.875% 31/1/2030	310 325	0,01
492 000 USD	eG Global Finance 12% 30/11/2028	543 808	0,02	395 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 1.25% 31/1/2034	308 906	0,01
484 000 GBP	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	647 989	0,02	305 000 GBP	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2027	284 217	0,01
499 000 GBP	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	658 161	0,02	418 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2029	333 323	0,01
283 000 GBP	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	384 484	0,01	9 915 GBP	Thames Water Utilities Ltd 0% 22/3/2027	11 384	0,00
1 680 000 USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	1 737 115	0,06	446 000 USD	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	461 771	0,02
972 000 USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	1 013 110	0,04	544 036 GBP	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	765 782	0,03
500 000 EUR	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	583 463	0,02	319 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.85% 24/4/2033	318 003	0,01
397 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	461 764	0,02	487 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	502 213	0,02
318 000 GBP	Lloyds Banking Group Plc 7.5% 27/6/2030	439 038	0,02	200 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 3/12/2031	210 283	0,01
422 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031	493 788	0,02	1 551 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	1 893 494	0,07
433 000 GBP	Mobico 4.25% 26/11/2025	404 936	0,02	100 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	127 154	0,00
450 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031	449 550	0,02	147 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	176 273	0,00
784 941 EUR	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	799 266	0,03	254 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I Plc 5.625% 15/4/2032	304 172	0,01
448 000 GBP	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	604 188	0,02	1 400 000 EUR	Vodafone 3% 27/8/2080	1 572 109	0,06
475 000 GBP	Nationwide Building Society 7.5% 20/12/2030	654 261	0,02	730 800 EUR	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	905 485	0,03
289 000 GBP	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030	413 366	0,01	215 000 EUR	Zegona Finance Plc 6.75% 15/7/2029	266 502	0,01
689 000 EUR	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029	842 292	0,03			36 706 661	1,32
672 000 GBP	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	912 645	0,03	États-Unis			
100 000 EUR	Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028	122 700	0,01	377 000 USD	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	388 955	0,01
452 000 GBP	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	644 736	0,02	92 000 USD	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15/3/2033	95 925	0,00
735 863 USD	SCC Power 4% 17/5/2032	165 569	0,01	2 020 000 USD	Acree 2025 FI 3 LLC 5.67% 18/8/2042	2 013 673	0,07
679 260 USD	SCC Power 8% 31/12/2028	419 443	0,01	121 000 USD	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 6.75% 1/7/2032	124 235	0,00
700 000 GBP	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029	932 258	0,03	220 000 USD	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	214 269	0,01
318 000 EUR	Stonegate Pub Financing 2019 8.661% 31/7/2029	357 301	0,01	200 000 USD	Acuris Finance US / Acuris Finance 9% 1/8/2029	206 175	0,01
579 000 EUR	Synthomer Plc 7.375% 2/5/2029	636 560	0,02	171 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7% 1/8/2030	175 264	0,01
220 907 GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 8.25% 1/9/2027	214 609	0,01	629 675 USD	Advancion Sciences Inc 9.25% 1/11/2026	561 198	0,02
15 053 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	22 481	0,00	272 000 USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	284 048	0,01
53 169 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	79 406	0,01	680 000 USD	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	676 982	0,02
				3 508 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 7.375% 1/10/2032	3 623 129	0,13

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
884 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	872 025	0,03	840 000 USD	Arcosa 6.875% 15/8/2032	877 487	0,03
1 333 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	1 325 177	0,05	362 000 USD	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	384 023	0,01
1 088 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	1 091 276	0,04	1 780 000 USD	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	1 980 996	0,07
1 045 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	1 081 125	0,04	104 000 USD	Asbury Automotive 5% 15/2/2032*	100 159	0,00
4 318 000 USD	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	4 540 036	0,16	551 000 USD	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	550 059	0,02
2 154 000 USD	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	2 132 062	0,08	46 000 USD	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	55 632	0,00
1 069 000 USD	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp 6.875% 15/6/2030	1 102 536	0,04	215 000 USD	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 6.625% 15/7/2033	218 787	0,01
445 000 USD	Alpha Generation LLC 6.75% 15/10/2032	459 167	0,02	3 852 000 USD	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 6.636% 15/4/2035	3 833 462	0,14
239 000 USD	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	249 605	0,01	169 000 USD	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	159 573	0,01
319 000 USD	American Airlines 8.5% 15/5/2029	334 523	0,01	175 000 USD	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 1/8/2033	175 219	0,01
50 000 USD	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	50 292	0,00	5 014 000 USD	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030	4 921 821	0,17
124 000 USD	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 9.5% 1/6/2030	129 755	0,00	546 000 USD	ATI 5.125% 1/10/2031	533 383	0,02
283 000 USD	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 7.625% 15/8/2033	292 283	0,01	84 000 USD	B&G Foods 8% 15/9/2028	82 728	0,00
223 000 USD	Amneal Pharmaceuticals LLC 6.875% 1/8/2032	229 354	0,01	357 000 EUR	Ball Corp 4.25% 1/7/2032	425 851	0,02
119 000 USD	Amsted Industries Inc 6.375% 15/3/2033	122 029	0,00	199 823 USD	Banc of America Mortgage 2007-4 Trust 6.25% 28/12/2037	146 824	0,01
771 000 USD	AmWINS 4.875% 30/6/2029	752 790	0,03	190 000 EUR	Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch & Lomb Inc 5.872% 15/1/2031	224 541	0,01
427 000 USD	Amynta Agency Borrower Inc and Amynta Warranty Borrower Inc 7.5% 15/7/2033	436 103	0,02	1 020 000 USD	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	860 059	0,03
231 800 USD	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	228 184	0,01	4 161 000 USD	BDS 2024-FL13 LLC 5.929% 19/9/2039	4 183 936	0,15
265 990 USD	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030*	261 841	0,01	271 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	325 007	0,01
119 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 9.75% 15/4/2030	126 543	0,00	460 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032*	551 729	0,02
193 000 USD	APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves 7.875% 1/11/2029	200 291	0,01	962 000 USD	Beach Acquisition Bidco LLC 10% 15/7/2033	1 023 448	0,04
138 000 USD	API DE 4.125% 15/7/2029	132 769	0,01	42 000 USD	Beazer Homes USA 5.875% 15/10/2027	41 982	0,00
251 000 USD	API DE 4.75% 15/10/2029	248 214	0,01	124 000 USD	Blackstone Mortgage Trust 3.75% 15/1/2027	121 831	0,00
41 000 USD	Apollo Debt Solutions BDC 6.55% 15/3/2032	42 716	0,00	515 000 USD	Blackstone Private Credit Fund 6% 22/11/2034	518 598	0,02
150 000 USD	Apollo Debt Solutions BDC 6.7% 29/7/2031	158 667	0,01	515 000 USD	Blue Owl Capital Corp 6.2% 15/7/2030	528 048	0,02
183 000 USD	Arbor Realty SR Inc 7.875% 15/7/2030	190 233	0,01	219 000 USD	Blue Owl Capital Corp II 8.45% 15/11/2026	227 008	0,01
950 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.625% 1/9/2032	975 116	0,04	69 000 USD	Blue Owl Technology Finance Corp II 6.75% 4/4/2029	71 486	0,00
				225 000 USD	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	238 984	0,01
				197 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032	236 924	0,01

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
460 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032	553 281	0,02	449 000 USD	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	378 034	0,01
100 000 GBP	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032	137 946	0,01	170 000 USD	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	147 579	0,01
200 000 GBP	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032	275 729	0,01	320 000 USD	Chart Industries 9.5% 1/1/2031	342 780	0,01
285 000 USD	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	280 001	0,01	547 000 USD	Chemours 5.375% 15/5/2027	544 557	0,02
1 636 000 USD	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	1 603 077	0,06	549 000 USD	Chemours 5.75% 15/11/2028	529 818	0,02
31 000 USD	Bread Financial Holdings Inc 8.375% 15/6/2035	32 004	0,00	123 000 USD	Chemours Co 8% 15/1/2033	120 381	0,00
406 000 USD	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	399 246	0,01	1 782 217 USD	Chobani Holdco II LLC 8.75% 1/10/2029	1 924 005	0,07
4 160 000 USD	BSPRT 2024-FL11 Issuer LLC 6.001% 15/7/2039	4 163 044	0,15	105 000 USD	Chord Energy Corp 6.75% 15/3/2033	107 660	0,00
245 000 USD	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	212 912	0,01	704 000 USD	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	600 101	0,02
199 000 USD	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	179 240	0,01	1 018 000 USD	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	912 372	0,04
83 000 USD	Buckeye Partners LP 6.75% 1/2/2030	86 175	0,00	1 149 000 USD	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	1 107 061	0,04
723 000 USD	Builders FirstSource Inc 6.75% 15/5/2035	754 743	0,03	921 000 USD	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	976 595	0,04
2 690 000 USD	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	2 741 239	0,10	916 000 USD	CHS/Community Health Systems Inc 9.75% 15/1/2034	926 902	0,03
275 000 USD	Cable One 0% 15/3/2026	266 063	0,01	304 000 USD	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	304 580	0,01
254 000 USD	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	250 857	0,01	616 000 USD	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	633 632	0,02
265 000 USD	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	262 591	0,01	720 000 USD	CITGO Petroleum 8.375% 15/1/2029	752 663	0,03
429 000 USD	CACI International Inc 6.375% 15/6/2033	443 068	0,02	163 994 USD	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 3.225% 15/9/2048	158 808	0,01
118 000 USD	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	112 617	0,00	170 000 USD	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	176 634	0,01
7 000 USD	Calpine 4.5% 15/2/2028	6 945	0,00	453 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	537 441	0,02
1 119 000 USD	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	1 172 544	0,04	911 000 USD	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/2/2030	945 349	0,03
846 220 USD	Carvana 9% 1/6/2030	886 124	0,03	929 000 USD	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	896 827	0,03
2 232 724 USD	Carvana 9% 1/6/2031	2 533 701	0,09	764 000 USD	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	721 814	0,03
631 000 USD	Caturus Energy LLC 8.5% 15/2/2030	654 513	0,02	947 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	889 070	0,03
1 970 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	1 712 261	0,06	244 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	237 320	0,01
706 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	669 750	0,02	1 905 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	1 990 171	0,07
199 000 USD	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	191 453	0,01	1 108 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.125% 15/2/2031	1 126 472	0,04
29 000 USD	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	26 932	0,00	1 288 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.5% 15/3/2033	1 310 799	0,05
197 000 USD	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	195 552	0,01	302 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 1/11/2029	306 882	0,01
616 000 USD	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	625 777	0,02	2 420 000 USD	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	2 449 282	0,09
1 585 000 USD	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	1 644 984	0,06	4 250 000 USD	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	4 550 080	0,16
138 000 USD	Celanese US Holdings LLC 6.75% 15/4/2033	139 051	0,01	5 243 000 USD	Cloud Software 9% 30/9/2029	5 453 853	0,20
				707 000 USD	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	717 904	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
430 000 USD	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	441 827	0,02	659 000 USD	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	656 081	0,02
1 573 000 USD	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1 623 328	0,06	712 000 USD	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	691 227	0,03
1 144 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6.75% 15/4/2032	1 175 975	0,04	814 000 USD	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	766 681	0,03
412 000 USD	CMG Media Corp 8.875% 18/6/2029	384 272	0,01	1 934 000 USD	DISH Network 11.75% 15/11/2027	2 046 369	0,07
341 000 USD	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	324 292	0,01	101 000 USD	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	105 062	0,00
108 000 USD	CNX Resources 7.25% 1/3/2032	112 152	0,00	2 233 526 USD	EchoStar Corp 6.75% 30/11/2030	2 196 992	0,08
1 950 000 USD	CommScope 4.75% 1/9/2029	1 932 871	0,07	1 890 380 USD	EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	2 036 251	0,07
288 000 USD	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	264 772	0,01	590 000 USD	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	571 740	0,02
415 000 USD	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	389 238	0,01	1 014 000 USD	Ellucian Holdings Inc 6.5% 1/12/2029	1 034 166	0,04
806 000 USD	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	795 354	0,03	372 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	382 708	0,01
224 000 USD	Concentra Escrow Issuer 6.875% 15/7/2032	232 510	0,01	445 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	460 441	0,02
1 872 000 USD	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	1 797 008	0,07	203 000 USD	Enpro Inc 6.125% 1/6/2033	207 987	0,01
288 000 USD	CoreWeave Inc 9.25% 1/6/2030	289 325	0,01	119 000 USD	EquipmentShare.com Inc 8% 15/3/2033	126 851	0,00
248 000 USD	Cougar JV Subsidiary 8% 15/5/2032	263 139	0,01	173 000 USD	Excelerate Energy LP 8% 15/5/2030	184 108	0,01
69 000 USD	CP Atlas Buyer Inc 9.75% 15/7/2030	71 504	0,00	440 000 USD	Fannie Mae Pool 2.02% 1/5/2030	400 981	0,01
760 000 USD	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	749 746	0,03	1 054 000 USD	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	1 008 435	0,04
674 000 USD	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	658 514	0,02	396 000 USD	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	372 318	0,01
591 000 USD	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	589 127	0,02	55 000 USD	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	58 281	0,00
482 000 USD	Crescent Energy Finance LLC 8.375% 15/1/2034	489 430	0,02	80 000 USD	Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15/9/2032	86 079	0,00
216 000 USD	Crocs 4.125% 15/8/2031	194 272	0,01	715 000 USD	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/9/2031	739 219	0,03
29 000 USD	Crocs 4.25% 15/3/2029	27 663	0,00	873 000 USD	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	921 034	0,03
800 000 USD	CSC 5.375% 1/2/2028	740 080	0,03	16 000 USD	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	16 188	0,00
800 000 USD	CSC 5.5% 15/4/2027	770 619	0,03	286 000 USD	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	300 526	0,01
800 000 USD	CSC 11.25% 15/5/2028	800 865	0,03	179 000 USD	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	187 193	0,01
633 000 USD	CSC 11.75% 31/1/2029	581 007	0,02	147 000 USD	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 1/4/2032	151 768	0,01
765 000 USD	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	820 456	0,03	1 000 000 USD	FREMF 2018-K733 Mortgage Trust 3.982% 25/2/2051	983 457	0,04
67 000 USD	Dana 4.25% 1/9/2030	66 049	0,00	630 000 USD	FREMF 2018-K80 Mortgage Trust 4.379% 25/8/2050	624 756	0,02
102 000 USD	Dana Inc 4.5% 15/2/2032	100 299	0,00	1 176 000 USD	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1 175 572	0,04
355 000 USD	DaVita 6.875% 1/9/2032	367 810	0,01	668 000 USD	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	668 590	0,02
213 000 USD	DaVita Inc 6.75% 15/7/2033	220 903	0,01				
369 000 USD	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 7.375% 30/6/2033	369 495	0,01				
92 000 USD	Deluxe Corp 8.125% 15/9/2029	96 072	0,00				
67 000 USD	Digital Realty Trust LP 1.875% 15/11/2029	69 716	0,00				
1 203 000 USD	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	1 197 754	0,04				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
136 926 USD	Frontier Communications 5.875% 1/11/2029	138 285	0,01	42 000 USD	HA Sustainable Infrastructure Capital Inc 6.375% 1/7/2034	41 624	0,00
175 000 USD	Frontier Communications 6% 15/1/2030	177 088	0,01	530 000 USD	HAH Group Holding Co LLC 9.75% 1/10/2031	489 462	0,02
88 000 USD	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	88 892	0,00	246 000 USD	Harvest Midstream I 7.5% 15/5/2032	253 735	0,01
373 000 USD	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	396 587	0,01	37 000 USD	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	36 517	0,00
321 000 USD	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	335 604	0,01	758 000 USD	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	735 002	0,03
4 160 000 USD	FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.984% 19/10/2039	4 189 269	0,15	200 000 USD	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	189 473	0,01
4 200 000 USD	FS Rialto 2025-FL10 Issuer LLC 5.738% 19/8/2042	4 193 139	0,15	843 000 EUR	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	1 026 998	0,04
27 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 5.875% 15/4/2033	27 100	0,00	217 000 USD	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 8.75% 1/5/2029	223 005	0,01
851 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 1/5/2031	890 497	0,03	193 000 USD	Herc 6.625% 15/6/2029	199 001	0,01
1 425 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 15/6/2032	1 486 366	0,05	490 000 USD	Herc Holdings Inc 7% 15/6/2030	510 974	0,02
197 000 USD	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	206 299	0,01	249 000 USD	Herc Holdings Inc 7.25% 15/6/2033	261 673	0,01
367 000 USD	Gates 6.875% 1/7/2029	381 716	0,01	106 000 USD	Hertz Corp 12.625% 15/7/2029	110 192	0,00
354 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	358 016	0,01	165 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	163 070	0,01
244 000 USD	Genesis Energy Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	253 636	0,01	44 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	43 579	0,00
201 000 USD	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/5/2033	209 775	0,01	155 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	155 978	0,01
126 000 USD	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.125% 1/7/2033	129 026	0,01	17 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 15/4/2032	16 290	0,00
730 000 USD	Goat Holdco LLC, 144A 6.75% 1/2/2032	743 362	0,03	358 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	344 941	0,01
132 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	128 523	0,00	431 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	450 430	0,02
411 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	387 154	0,01	128 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 7.25% 15/2/2035	125 284	0,00
208 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co 6.625% 15/7/2030	211 815	0,01	308 000 USD	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	286 777	0,01
10 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co/ The 5.25% 30/4/2031	9 491	0,00	184 000 USD	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	192 067	0,01
471 000 USD	GrafTech Global Enterprises Inc 9.875% 23/12/2029	402 705	0,01	388 000 USD	Howard Midstream Energy Partners LLC 6.625% 15/1/2034	393 134	0,01
730 000 USD	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029	598 264	0,02	1 240 358 USD	HSI Asset Loan Obligation Trust 2007-WF1 4.637% 25/12/2036	352 815	0,01
561 000 USD	Gray Media Inc 7.25% 15/8/2033	552 244	0,02	355 000 USD	HUB International 7.25% 15/6/2030	371 900	0,01
533 000 USD	Gray Media Inc 9.625% 15/7/2032	536 386	0,02	4 731 000 USD	HUB International 7.375% 31/1/2032	4 979 363	0,18
746 000 USD	Gray Television 10.5% 15/7/2029	812 693	0,03	4 940 000 USD	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2038	4 841 916	0,17
92 808 USD	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 6.222% 25/3/2036	83 769	0,00	273 000 USD	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	230 410	0,01
490 523 USD	GSAA Home Equity Trust 2006-5 4.797% 25/3/2036	139 074	0,01				
481 000 USD	GYP III 4.625% 1/5/2029	486 111	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
581 000 USD	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	567 213	0,02	58 000 USD	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	49 590	0,00
336 000 USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 9.75% 15/1/2029	334 740	0,01	2 102 843 USD	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	1 971 415	0,07
460 000 USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 10% 15/11/2029	455 914	0,02	705 628 USD	Level 3 Financing 10.75% 15/12/2030	801 050	0,03
201 000 USD	Insulet Corp 6.5% 1/4/2033	208 504	0,01	104 500 USD	Level 3 Financing Inc 3.875% 15/10/2030	89 478	0,00
750 000 USD	Inversion Escrow Issuer LLC 6.75% 1/8/2032	743 559	0,03	15 153 USD	Level 3 Financing Inc 4% 15/4/2031	12 785	0,00
280 000 USD	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	278 058	0,01	323 853 USD	Level 3 Financing Inc 4.5% 1/4/2030	292 682	0,01
296 000 USD	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	285 414	0,01	2 480 667 USD	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033	2 507 920	0,09
438 000 USD	Iron Mountain, Inc., 144A 6.25% 15/1/2033	447 876	0,02	2 257 000 USD	Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034	2 284 996	0,08
853 000 USD	ITT 6.5% 1/8/2029	836 138	0,03	155 000 EUR	Levi Strauss & Co 4% 15/8/2030	183 427	0,01
2 000 000 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	1 945 725	0,07	180 000 EUR	Levi Strauss & Co 4% 15/8/2030	213 220	0,01
72 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.125% 1/11/2032	72 405	0,00	182 000 USD	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	190 798	0,01
124 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.75% 1/5/2033	128 460	0,00	406 000 USD	LGI Homes Inc 7% 15/11/2032	397 444	0,01
333 000 USD	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	323 311	0,01	311 000 USD	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	336 171	0,01
323 000 USD	JELD-WEN 4.875% 15/12/2027	318 682	0,01	425 000 USD	LifePoint Health 10% 1/6/2032	440 398	0,02
294 000 USD	JELD-WEN 7% 1/9/2032	254 860	0,01	601 000 USD	LifePoint Health 11% 15/10/2030	663 328	0,02
224 000 USD	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	222 055	0,01	1 220 000 USD	LifePoint Health Inc 8.375% 15/2/2032	1 290 719	0,05
397 000 USD	JH North America Holdings Inc 6.125% 31/7/2032	403 593	0,02	352 000 USD	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	367 500	0,01
260 000 USD	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006- CH1 5.637% 25/7/2036	233 545	0,01	394 000 USD	Lindblad Expeditions LLC 7% 15/9/2030	404 633	0,01
1 189 000 USD	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	1 287 057	0,05	3 440 000 USD	LoanCore 2025 2025- CRE8 Issuer LLC 5.745% 17/8/2042	3 434 043	0,12
1 222 000 USD	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	1 148 290	0,04	298 768 USD	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	294 287	0,01
118 000 USD	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	124 321	0,00	298 798 USD	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	294 316	0,01
968 000 USD	Kodiak Gas Services 7.25% 15/2/2029	1 002 935	0,04	191 565 USD	Lumen Technologies Inc 10% 15/10/2032	194 197	0,01
55 000 USD	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	41 191	0,00	1 294 000 USD	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1 282 570	0,05
646 000 EUR	Kronos International 9.5% 15/3/2029	800 943	0,03	124 000 USD	Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	117 597	0,00
545 000 USD	LABL 5.875% 1/11/2028	432 353	0,02	797 000 USD	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp 6.875% 1/12/2032	820 515	0,03
374 000 USD	LABL 9.5% 1/11/2028	313 828	0,01	540 000 USD	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	441 431	0,02
299 000 USD	LABL Inc 8.625% 1/10/2031	220 437	0,01	95 000 USD	Manitowoc Co Inc 9.25% 1/10/2031	100 065	0,00
380 000 USD	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	373 352	0,01	435 000 USD	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15/9/2033	441 301	0,02
428 000 USD	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	454 285	0,02	131 000 USD	Mativ Holdings Inc 8% 1/10/2029	129 873	0,00
				4 657 000 USD	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	4 710 192	0,17

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
302 000 USD	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	301 146	0,01	259 000 USD	Navient Corp 7.875% 15/6/2032	273 617	0,01
743 000 USD	McAfee 7.375% 15/2/2030	687 254	0,02	1 192 000 USD	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	1 187 566	0,05
2 291 000 USD	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	2 270 491	0,08	584 000 USD	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	578 428	0,02
373 000 USD	Meritage Homes Corp 1.75% 15/5/2028	388 924	0,01	276 000 USD	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	277 811	0,01
390 000 USD	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031	333 644	0,01	220 000 USD	New Home 9.25% 1/10/2029	232 505	0,01
152 000 USD	Methanex US Operations Inc 6.25% 15/3/2032	153 513	0,01	356 000 USD	Newell Brands Inc 8.5% 1/6/2028	376 776	0,01
2 805 000 USD	MF1 2024-FL14 6.09% 19/3/2039	2 818 838	0,10	517 000 USD	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	528 156	0,02
3 735 000 USD	MF1 2025-FL20 LLC 5.8% 18/8/2037	3 739 772	0,14	615 000 USD	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	626 430	0,02
200 000 USD	Midcap Financial Issuer Trust 5.625% 15/1/2030	191 012	0,01	289 000 USD	Noble Finance II 8% 15/4/2030	299 479	0,01
400 000 USD	Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 1/5/2028	399 220	0,01	798 000 USD	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	804 900	0,03
530 000 USD	Midcontinent Communications 8% 15/8/2032	553 058	0,02	492 000 USD	Novelis 3.875% 15/8/2031	446 463	0,02
375 000 USD	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	363 346	0,01	1 181 000 USD	Novelis 4.75% 30/1/2030	1 136 281	0,04
690 000 USD	Millrose Properties Inc 6.375% 1/8/2030	697 366	0,03	744 000 USD	Novelis Corp 6.375% 15/8/2033	752 382	0,03
278 000 USD	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	274 494	0,01	57 000 USD	Novelis Inc 6.875% 30/1/2030	59 225	0,00
420 000 USD	MKS Inc 1.25% 1/6/2030	427 070	0,02	478 000 USD	NRG Energy 10.25% 15/3/2028	527 258	0,02
205 000 USD	Mohegan Tribal Gaming Authority / MS Digital Entertainment Holdings LLC 8.25% 15/4/2030	212 608	0,01	1 280 000 USD	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034	1 314 374	0,05
228 000 USD	Molina Healthcare Inc 6.25% 15/1/2033	229 776	0,01	116 000 USD	Oceaneering International 6% 1/2/2028	117 078	0,00
830 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.995% 15/7/2051	771 405	0,03	450 000 EUR	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	485 942	0,02
1 881 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1 408 924	0,05	2 137 000 USD	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	2 185 702	0,08
482 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	584 225	0,02	1 010 000 EUR	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	1 240 367	0,05
1 318 000 USD	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 8.5% 15/2/2032	1 382 143	0,05	1 510 000 USD	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	1 583 412	0,06
47 000 USD	Murphy Oil 5.875% 1/12/2042	39 478	0,00	400 000 USD	Olympus Water US Holding Corp. 6.25% 1/10/2029	390 414	0,01
358 000 USD	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	364 019	0,01	234 000 USD	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	216 923	0,01
98 000 USD	Nassau Cos of New York 7.875% 15/7/2030	99 483	0,00	215 000 USD	OneMain Finance 4% 15/9/2030	198 682	0,01
225 000 USD	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	228 375	0,01	392 000 USD	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	387 874	0,01
195 000 USD	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	197 616	0,00	96 000 USD	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	99 600	0,00
36 000 USD	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	37 049	0,00	114 000 USD	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	119 632	0,00
1 137 000 USD	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	1 184 352	0,04	1 389 000 USD	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	1 470 879	0,05
202 000 USD	Navient 9.375% 25/7/2030	223 040	0,01	296 000 USD	OneMain Finance Corp 6.625% 15/5/2029	304 800	0,01
				357 000 USD	OneMain Finance Corp 6.75% 15/3/2032	366 541	0,01
				270 000 USD	OneMain Finance Corp 7.125% 15/9/2032	281 340	0,01
				170 000 USD	OneSky Flight LLC 8.875% 15/12/2029	179 087	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
200 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	191 652	0,01	343 000 USD	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 6.5% 15/6/2033	354 401	0,01
162 000 USD	Osaic Holdings Inc 6.75% 1/8/2032	165 272	0,01	135 000 USD	Rithm Capital Corp 8% 15/7/2030	137 953	0,01
254 000 USD	Osaic Holdings Inc 8% 1/8/2033	257 070	0,01	158 000 USD	Rivers Enterprise Borrower LLC / Rivers Enterprise Finance Corp 6.625% 1/2/2033	160 594	0,01
972 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	934 759	0,03	234 000 USD	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC 10% 15/1/2031	221 052	0,01
263 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	251 266	0,01	442 000 USD	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	413 868	0,02
2 678 000 USD	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	2 781 998	0,10	1 375 000 USD	Rocket Cos Inc 6.125% 1/8/2030	1 414 672	0,05
363 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	374 841	0,01	1 252 000 USD	Rocket Cos Inc 6.375% 1/8/2033	1 301 689	0,05
251 000 USD	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	243 139	0,01	65 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	63 681	0,00
12 000 USD	Pebblebrook Hotel Trust 1.75% 15/12/2026	11 515	0,00	700 000 USD	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	709 819	0,03
879 000 USD	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	912 286	0,03	394 000 USD	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	398 245	0,01
263 000 USD	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	280 203	0,01	795 000 USD	Sabre GLBL Inc 10.75% 15/11/2029	769 450	0,03
208 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.75% 15/2/2034	209 473	0,01	394 000 USD	Sabre GLBL Inc 11.125% 15/7/2030	387 795	0,01
334 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/5/2032	341 795	0,01	200 000 USD	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	198 309	0,01
250 000 USD	PetSmart LLC / PetSmart Finance Corp 7.5% 15/9/2032	246 891	0,01	400 000 USD	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	391 500	0,01
216 000 USD	Pike 8.625% 31/1/2031	231 699	0,01	765 000 USD	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	734 050	0,03
243 000 USD	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	253 820	0,01	456 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	559 629	0,02
261 000 USD	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	152 359	0,01	55 000 USD	Sealed Air 4% 1/12/2027	53 843	0,00
297 000 USD	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	172 631	0,01	882 000 USD	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032	911 172	0,03
83 000 USD	Prime Healthcare Services Inc 9.375% 1/9/2029	85 645	0,00	2 118 000 USD	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031	2 260 772	0,08
261 000 USD	Qnity Electronics Inc 6.25% 15/8/2033	270 768	0,01	532 000 USD	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	548 125	0,02
1 235 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032	1 275 298	0,05	1 144 000 USD	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032	1 186 728	0,04
649 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033	673 462	0,02	305 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	370 613	0,01
1 052 000 USD	QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032	1 092 043	0,04	310 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	376 778	0,01
205 000 USD	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	212 696	0,01	284 000 USD	Simmons Foods/Simmons Prepared Foods/Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	273 123	0,01
743 000 USD	Raven Acquisition Holdings LLC 6.875% 15/11/2031	758 069	0,03	499 000 USD	Sinclair Television Group Inc 8.125% 15/2/2033	509 807	0,02
252 000 USD	Resideo Funding 6.5% 15/7/2032	257 509	0,01	46 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	46 179	0,00
238 000 USD	Reworld 4.875% 1/12/2029	230 167	0,01	289 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	308 646	0,01
158 000 USD	Reworld 5% 1/9/2030	151 855	0,01				
794 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	816 607	0,03				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 141 000 USD	Snap Inc 6.875% 1/3/2033	1 154 905	0,04	260 000 USD	Tidewater Inc 9.125% 15/7/2030	277 739	0,01
441 000 USD	Snap Inc 6.875% 15/3/2034	443 227	0,02	1 444 000 USD	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	1 441 374	0,05
244 000 USD	Sotera Health 7.375% 1/6/2031	256 784	0,01	43 000 USD	TransMontaigne Partners LLC 8.5% 15/6/2030	45 219	0,00
940 000 USD	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	931 815	0,03	256 000 USD	Trident TPI 12.75% 31/12/2028	273 737	0,01
400 000 USD	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	366 224	0,01	2 183 000 USD	UKG 6.875% 1/2/2031	2 258 307	0,08
391 000 USD	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	414 593	0,01	77 000 USD	Under Armour Inc 7.25% 15/7/2030	77 134	0,00
303 000 USD	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	334 681	0,01	271 000 USD	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	270 838	0,01
227 000 USD	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	219 373	0,01	1 622 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	1 708 215	0,06
260 000 USD	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	268 362	0,01	961 000 USD	Univision Communications 8% 15/8/2028	997 980	0,04
795 000 USD	Standard Building Solutions Inc 6.25% 1/8/2033	812 436	0,03	606 000 USD	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	625 758	0,02
104 000 USD	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	94 640	0,00	487 000 USD	Univision Communications Inc 9.375% 1/8/2032	513 311	0,02
131 000 USD	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	125 767	0,00	872 000 USD	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	896 009	0,03
183 000 USD	Staples 10.75% 1/9/2029	176 540	0,01	895 000 USD	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	917 253	0,03
233 000 USD	Star 8.75% 1/8/2031	232 306	0,01	673 000 USD	USI 7.5% 15/1/2032	713 562	0,03
1 735 000 USD	Star Parent 9% 1/10/2030*	1 836 730	0,07	686 000 USD	UWM Holdings LLC 6.625% 1/2/2030	697 608	0,03
152 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6.5% 1/7/2030	157 641	0,01	523 000 USD	Venture Global LNG 7% 15/1/2030*	539 625	0,02
374 000 USD	Starz Capital Holdings 1 Inc 6% 15/4/2030	343 119	0,01	2 468 000 USD	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	2 591 770	0,09
363 000 USD	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	344 253	0,01	734 000 USD	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	808 870	0,03
584 000 USD	Station Casinos 6.625% 15/3/2032*	601 774	0,02	2 026 000 USD	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	2 209 116	0,08
582 000 USD	Stillwater Mining Co 4.5% 16/11/2029*	535 440	0,02	1 127 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.5% 15/1/2034	1 178 129	0,04
189 000 USD	STL 8.75% 15/2/2029	198 451	0,01	1 176 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.75% 15/1/2036	1 234 265	0,04
87 000 USD	Stonepeak Nile Parent LLC 7.25% 15/3/2032	91 468	0,00	371 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.5% 1/5/2033	406 842	0,01
165 000 USD	Suburban Propane Partners/ Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031*	156 490	0,01	1 361 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.75% 1/5/2035	1 516 626	0,06
248 000 USD	Sunoco LP 6.25% 1/7/2033	253 955	0,01	378 000 USD	Verde Purchaser LLC, 144A 10.5% 30/11/2030	409 938	0,02
1 816 000 USD	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	1 884 897	0,07	302 000 EUR	VF Corp 4.25% 7/3/2029	347 185	0,01
106 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	105 847	0,00	85 000 USD	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	79 526	0,00
28 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	27 630	0,00	597 000 USD	Vistra 7% 15/12/2026	607 118	0,02
201 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	197 611	0,01	243 000 USD	Vistra 8% 15/10/2026	248 190	0,01
593 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	610 396	0,02	156 000 USD	Vital Energy 7.75% 31/7/2029	155 974	0,01
1 013 000 USD	Tenneco 8% 17/11/2028*	1 014 726	0,04	746 000 USD	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	735 740	0,03
694 000 USD	Terex Corp 6.25% 15/10/2032	703 839	0,03	278 000 USD	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	289 666	0,01
538 000 USD	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	527 031	0,02	283 000 USD	Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 1/7/2032	298 406	0,01
				223 000 USD	Wabash National 4.5% 15/10/2028	204 990	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
137 000 USD	Walker & Dunlop Inc 6.625% 1/4/2033	142 207	0,01	OBLIGATIONS INDEXÉES SUR DES ACTIONS			
751 000 USD	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	796 897	0,03	5 500 USD	Societe Generale (Fund receives 19,65% Fixed; and receives/pays return on RTX Corp) (25/9/2025)	872 057	0,03
1 193 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 5.05% 15/3/2042	805 889	0,03	7 200 USD	Societe Generale (Fund receives 24,88% Fixed; and receives/pays return on Becton Dickinson & Co) (15/9/2025)	1 370 872	0,05
1 212 000 USD	Waste Pro USA Inc 7% 1/2/2033	1 269 378	0,05	11 946 USD	Bank of Montreal (Fund receives 14,66% Fixed; and receives/pays return on Yum! Brands Inc.) (17/9/2025)	1 716 477	0,06
700 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016- NXS5 5.085% 15/1/2059	695 866	0,03	3 850 USD	Bank of Montreal (Fund receives 15,74% Fixed; and receives/pays return on Caterpillar Inc.) (17/9/2025)	1 622 948	0,06
752 000 USD	WEX Inc 6.5% 15/3/2033	769 025	0,03	18 721 USD	Bank of Montreal (Fund receives 19,52% Fixed; and receives/pays return on Fortinet Inc.) (23/9/2025)	1 456 526	0,05
230 000 USD	Whirlpool Corp 6.5% 15/6/2033	231 635	0,01	32 500 USD	Bank of Montreal (Fund receives 20,03% Fixed; and receives/pays return on CVS health Corp.) (9/10/2025)	2 237 490	0,08
4 645 000 USD	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028*	4 644 861	0,17	41 300 USD	Bank of Montreal (Fund receives 20,04% Fixed; and receives/pays return on COMCAST CORP-CLASS A) (22/9/2025)	1 378 141	0,05
257 000 USD	Wildfire Intermediate Holdings LLC 7.5% 15/10/2029	261 092	0,01	19 836 USD	Bank of Montreal (Fund receives 20,57% Fixed; and receives/pays return on Twilio Inc - A) (30/10/2025)	2 049 555	0,07
482 000 USD	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	504 522	0,02	2 800 USD	Bank of Montreal (Fund receives 20,96% Fixed; and receives/pays return on Nike) (15/9/2025)	216 845	0,01
463 000 USD	Wilsonart 11% 15/8/2032	441 209	0,02	23 080 USD	Bank of Montreal (Fund receives 21,6% Fixed; and receives/pays return on DuPont de Nemours Inc) (17/9/2025)	1 731 124	0,06
2 941 000 USD	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031	3 072 313	0,11	34 149 USD	Bank of Montreal (Fund receives 21,91% Fixed; and receives/pays return on Molson Coors Beverage Co - B) (17/9/2025)	1 715 373	0,06
382 000 USD	WR Grace 4.875% 15/6/2027	379 270	0,01	24 000 USD	Bank of Montreal (Fund receives 22,22% Fixed; and receives/pays return on Healthcare Realty Trust Inc.) (3/10/2025)	410 118	0,01
1 630 000 USD	WR Grace 5.625% 15/8/2029	1 526 797	0,06	7 800 USD	Bank of Montreal (Fund receives 23,09% Fixed; and receives/pays return on Alphabet Inc- Class C) (25/9/2025)	1 524 259	0,06
1 411 000 USD	WR Grace 7.375% 1/3/2031	1 437 927	0,05	3 214 USD	Bank of Montreal (Fund receives 24,4% Fixed; and receives/pays return on GE Vernova Inc) (23/10/2025)	1 982 237	0,07
886 000 USD	WR Grace Holdings LLC 6.625% 15/8/2032	886 242	0,03				
345 000 USD	Xerox Corp 10.25% 15/10/2030	358 470	0,01				
697 000 USD	XPLR Infrastructure LP 0% 15/11/2025	687 799	0,03				
601 000 USD	XPLR Infrastructure LP 2.5% 15/6/2026	579 965	0,02				
1 426 000 USD	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.375% 15/1/2031	1 493 493	0,05				
2 557 000 USD	Zayo 4% 1/3/2027	2 477 577	0,09				
464 000 USD	Zayo 6.125% 1/3/2028	431 461	0,02				
		351 886 694	12,72				
	Uruguay						
822 000 USD	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10/9/2060	750 486	0,03				
	Ouzbékistan						
337 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.7% 17/10/2028	349 300	0,01				
426 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.95% 17/10/2031	450 495	0,02				
544 000 EUR	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	654 039	0,02				
461 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	493 846	0,02				
		1 947 680	0,07				
Total des obligations		890 052 610	32,13				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
7 000 USD	Bank of Montreal (Fund receives 43,88% Fixed; and receives/pays return on Centene Corp.) (9/10/2025)	192 543	0,01	2 047 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 14,79% Fixed; and receives/pays return on Lennox International Inc.) (8/9/2025)	1 144 073	0,04
5 080 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10% Fixed; and receives/pays return on Hilton Worldwide Holdings Inc.) (8/9/2025)	1 390 204	0,05	6 164 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 15,03% Fixed; and receives/pays return on Manhattan Associates, Inc.) (8/9/2025)	1 339 837	0,05
11 524 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10,12% Fixed; and receives/pays return on Waste Management, Inc.) (11/9/2025)	2 611 838	0,09	4 211 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 15,92% Fixed; and receives/pays return on Domino's Pizza, Inc.) (4/9/2025)	1 933 880	0,07
78 855 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10,18% Fixed; and receives/pays return on Verizon Communications Inc.) (4/9/2025)	3 466 965	0,13	109 175 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 16,09% Fixed; and receives/pays return on CVS Health Corporation) (15/9/2025)	7 252 123	0,26
26 088 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10,36% Fixed; and receives/pays return on Procter & Gamble Company) (11/9/2025)	4 107 960	0,15	20 605 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 16,27% Fixed; and receives/pays return on Emerson Electric Company) (22/9/2025)	2 739 902	0,10
2 624 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10,58% Fixed; and receives/pays return on Moody's Corporation) (8/9/2025)	1 338 461	0,05	90 943 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 16,31% Fixed; and receives/pays return on Match Group, Inc.) (22/9/2025)	3 407 740	0,12
12 800 EUR	Royal Bank of Canada (Fund receives 11% Fixed; and receives/pays return on Henkel AG & Co KGaA) (18/9/2025)	1 051 265	0,04	12 261 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 16,85% Fixed; and receives/pays return on Welltower Inc.) (11/9/2025)	2 060 572	0,07
23 253 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 12,1% Fixed; and receives/pays return on Walt Disney Company) (22/9/2025)	2 722 162	0,10	17 704 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 17,43% Fixed; and receives/pays return on Stifel Financial Corp.) (12/9/2025)	2 043 435	0,07
10 850 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 12,2% Fixed; and receives/pays return on McDonald's Corporation) (22/9/2025)	3 389 506	0,12	37 200 GBP	Royal Bank of Canada (Fund receives 18,02% Fixed; and receives/pays return on Shell PLC) (7/10/2025)	1 334 947	0,05
17 174 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 12,94% Fixed; and receives/pays return on Electronic Arts Inc.) (12/9/2025)	2 833 240	0,10	70 844 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 19,01% Fixed; and receives/pays return on PayPal Holdings, Inc.) (11/9/2025)	4 988 840	0,18
16 982 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 13,14% Fixed; and receives/pays return on CBRE Group, Inc.) (11/9/2025)	2 741 524	0,10	3 700 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 19,05% Fixed; and receives/pays return on American Electric Power Co, Inc.) (22/9/2025)	414 985	0,02
6 400 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 13,71% Fixed; and receives/pays return on Electronic Arts Inc.) (2/10/2025)	1 069 316	0,04	11 900 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 19,31% Fixed; and receives/pays return on American International Group, Inc.) (29/9/2025)	959 194	0,03
17 952 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 13,92% Fixed; and receives/pays return on American Electric Power Co, Inc.) (12/9/2025)	2 009 577	0,07	1 000 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 19,55% Fixed; and receives/pays return on Meta Platforms, Inc.) (2/10/2025)	746 316	0,03
7 268 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 14,58% Fixed; and receives/pays return on FedEx Corp) (18/9/2025)	1 661 880	0,06	7 200 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 20,18% Fixed; and receives/pays return on Cognizant Technology Solutions Corporation) (22/9/2025)	518 139	0,02

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
12 300 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 20,82% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Financial, Inc.) (2/10/2025)	724 431	0,03	56 114 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 8,4% Fixed; and receives/pays return on Altria Group, Inc.) (12/9/2025)	3 557 831	0,13
29 906 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 21,17% Fixed; and receives/pays return on Baker Hughes Company) (8/9/2025)	1 370 276	0,05	8 703 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 9,71% Fixed; and receives/pays return on Costco Wholesale Corporation) (26/9/2025)	8 259 778	0,30
39 526 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 21,63% Fixed; and receives/pays return on Global Payments Inc.) (22/9/2025)	3 458 957	0,13	4 300 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 11,14% Fixed; and receives/pays return on Intercontinental Exchange Inc) (9/10/2025)	766 714	0,03
46 763 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 21,88% Fixed; and receives/pays return on Las Vegas Sands Corp.) (8/9/2025)	2 514 579	0,09	2 000 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 18,35% Fixed; and receives/pays return on Elevance Health Inc.) (8/9/2025)	630 325	0,02
11 610 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 21,94% Fixed; and receives/pays return on Seagate Technology Holdings PLC) (12/9/2025)	1 789 134	0,06	15 200 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 22,57% Fixed; and receives/pays return on Carlyle Group Inc/The) (16/10/2025)	964 987	0,04
54 228 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 22,14% Fixed; and receives/pays return on KeyCorp) (4/9/2025)	1 039 276	0,04	24 300 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 23,49% Fixed; and receives/pays return on Sealed Air Corp) (14/10/2025)	772 502	0,03
9 435 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 22,48% Fixed; and receives/pays return on Blackstone Inc) (8/9/2025)	1 620 639	0,06	57 800 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 24,02% Fixed; and receives/pays return on Baxter International Inc) (14/10/2025)	1 419 359	0,05
8 200 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 22,81% Fixed; and receives/pays return on Aptiv PLC) (22/9/2025)	590 346	0,02	9 800 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 25,43% Fixed; and receives/pays return on International Flavors & Fragra) (9/10/2025)	650 927	0,02
49 178 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 24,27% Fixed; and receives/pays return on Flowserve Corporation) (11/9/2025)	2 671 484	0,10	40 400 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 25,75% Fixed; and receives/pays return on Flagstar Financial Inc) (25/9/2025)	470 349	0,02
7 800 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 24,31% Fixed; and receives/pays return on Hasbro, Inc.) (29/9/2025)	619 798	0,02	25 400 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 27,02% Fixed; and receives/pays return on Pg&E Corp) (8/9/2025)	364 078	0,01
3 400 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 25,53% Fixed; and receives/pays return on Lear Corporation) (22/9/2025)	336 293	0,01	18 700 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 15,07% Fixed; and receives/pays return on Verizon Communications Inc.) (14/10/2025)	831 767	0,03
2 300 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 25,59% Fixed; and receives/pays return on WESCO International, Inc.) (2/10/2025)	485 692	0,02	400 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 15,52% Fixed; and receives/pays return on SS&C Technologies Holdings, Inc.) (29/9/2025)	35 029	0,00
6 501 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 26,73% Fixed; and receives/pays return on GE Vernova Inc.) (8/9/2025)	3 999 357	0,14	12 500 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17,32% Fixed; and receives/pays return on STAG Industrial, Inc.) (20/10/2025)	458 383	0,01
14 600 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 27,14% Fixed; and receives/pays return on Barrick Mining Corporation) (2/10/2025)	358 870	0,01				

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
28 709 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17,57% Fixed; and receives/pays return on Lam Research Corporation) (15/9/2025)	2 837 696	0,10	2 777 USD	Societe Generale (Fund receives 15,97% Fixed; and receives/pays return on Parker-Hannifin Corp) (23/9/2025)	2 075 787	0,08
11 538 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 18,97% Fixed; and receives/pays return on Generac Holdings Inc.) (12/9/2025)	2 135 404	0,08	9 693 USD	Societe Generale (Fund receives 16,77% Fixed; and receives/pays return on Hyatt Hotels Corp) (23/9/2025)	1 381 572	0,05
19 300 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 19,57% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Information Services, Inc.) (29/9/2025)	1 368 013	0,05	13 597 USD	Societe Generale (Fund receives 17,36% Fixed; and receives/pays return on Owens Corning) (23/9/2025)	2 053 583	0,07
1 400 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 21,42% Fixed; and receives/pays return on Visa Inc.) (8/9/2025)	491 105	0,02	12 655 USD	Societe Generale (Fund receives 17,69% Fixed; and receives/pays return on Toll Brothers Inc.) (2/10/2025)	1 742 690	0,06
47 600 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 23,02% Fixed; and receives/pays return on The Kraft Heinz Company) (8/9/2025)	1 308 556	0,05	16 710 USD	Societe Generale (Fund receives 17,81% Fixed; and receives/pays return on Zillow Group Inc) (23/9/2025)	1 365 907	0,05
8 000 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 25,77% Fixed; and receives/pays return on Dollar General Corporation) (29/9/2025)	907 668	0,03	7 475 USD	Societe Generale (Fund receives 17,94% Fixed; and receives/pays return on DoorDash Inc) (23/9/2025)	1 843 581	0,07
14 300 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 33,82% Fixed; and receives/pays return on Teck Resources Limited) (20/10/2025)	480 037	0,02	10 100 USD	Societe Generale (Fund receives 18,26% Fixed; and receives/pays return on Amazon.com Inc.) (15/9/2025)	2 329 834	0,08
10 839 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 6% Fixed; and receives/pays return on Automatic Data Processing, Inc.) (12/9/2025)	3 307 172	0,12	8 100 USD	Societe Generale (Fund receives 18,52% Fixed; and receives/pays return on Evergy Inc) (25/9/2025)	580 162	0,02
16 237 USD	Societe Generale (Fund receives 10,1% Fixed; and receives/pays return on PepsiCo Inc.) (2/9/2025)	2 387 344	0,09	23 837 USD	Societe Generale (Fund receives 19,16% Fixed; and receives/pays return on Moelis & Co) (23/10/2025)	1 708 016	0,06
16 626 USD	Societe Generale (Fund receives 13,18% Fixed; and receives/pays return on Home Depot Inc/The) (2/10/2025)	6 787 674	0,25	172 729 USD	Societe Generale (Fund receives 19,6% Fixed; and receives/pays return on Genworth Financial Inc) (15/9/2025)	1 421 210	0,05
6 963 USD	Societe Generale (Fund receives 13,19% Fixed; and receives/pays return on Becton Dickinson & Co) (6/11/2025)	1 343 679	0,05	23 642 USD	Societe Generale (Fund receives 20,08% Fixed; and receives/pays return on ATI Inc) (23/9/2025)	1 776 041	0,06
817 USD	Societe Generale (Fund receives 14% Fixed; and receives/pays return on AutoZone Inc) (25/9/2025)	3 431 320	0,12	7 600 USD	Societe Generale (Fund receives 20,41% Fixed; and receives/pays return on Cardinal Health Inc) (15/9/2025)	1 143 930	0,04
24 346 USD	Societe Generale (Fund receives 14,45% Fixed; and receives/pays return on Boyd Gaming Corporation) (24/10/2025)	2 083 244	0,08	61 260 USD	Societe Generale (Fund receives 21,01% Fixed; and receives/pays return on Kinder Morgan Inc.) (2/9/2025)	1 656 772	0,06
17 919 USD	Societe Generale (Fund receives 14,95% Fixed; and receives/pays return on AbbVie Inc.) (15/9/2025)	3 645 968	0,13	6 992 USD	Societe Generale (Fund receives 21,03% Fixed; and receives/pays return on Asbury Automotive Group Inc.) (23/9/2025)	1 762 654	0,06
				37 145 USD	Societe Generale (Fund receives 21,2% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks Inc) (23/9/2025)	7 001 359	0,25

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
64 861 USD	Societe Generale (Fund receives 21,51% Fixed; and receives/pays return on MGM Resorts International) (15/9/2025)	2 461 453	0,09	458 USD	BNP Paribas (Fund receives 11,93% Fixed; and receives/pays return on Booking Holdings Inc.) (12/9/2025)	2 569 218	0,09
13 100 USD	Societe Generale (Fund receives 21,86% Fixed; and receives/pays return on CSX Corp) (25/9/2025)	429 583	0,02	28 242 USD	BNP Paribas (Fund receives 12,5% Fixed; and receives/pays return on The Kroger Company) (15/9/2025)	1 916 290	0,07
6 100 USD	Societe Generale (Fund receives 22,05% Fixed; and receives/pays return on Charles Schwab Corp) (25/9/2025)	584 271	0,02	15 882 USD	BNP Paribas (Fund receives 12,53% Fixed; and receives/pays return on Pentair PLC) (22/10/2025)	1 707 621	0,06
2 800 USD	Societe Generale (Fund receives 22,39% Fixed; and receives/pays return on AvalonBay Communities, Inc.) (25/9/2025)	527 205	0,02	13 527 USD	BNP Paribas (Fund receives 13,84% Fixed; and receives/pays return on The Progressive Corporation) (15/10/2025)	3 354 968	0,12
39 404 USD	Societe Generale (Fund receives 22,72% Fixed; and receives/pays return on Knight-Swift Transportation Holdings Inc) (23/10/2025)	1 715 344	0,06	14 752 USD	BNP Paribas (Fund receives 13,91% Fixed; and receives/pays return on Adobe Inc.) (15/9/2025)	5 200 186	0,19
12 974 USD	Societe Generale (Fund receives 24,38% Fixed; and receives/pays return on XPO Inc) (23/9/2025)	1 677 987	0,06	21 200 USD	BNP Paribas (Fund receives 14,04% Fixed; and receives/pays return on SS&C Technologies Holdings Inc.) (9/10/2025)	1 862 527	0,07
28 964 USD	Societe Generale (Fund receives 27,21% Fixed; and receives/pays return on Arista Networks Inc) (22/9/2025)	3 947 218	0,14	58 301 USD	BNP Paribas (Fund receives 16,25% Fixed; and receives/pays return on Carnival Corp) (1/10/2025)	1 798 719	0,06
241 226 USD	Societe Generale (Fund receives 31,23% Fixed; and receives/pays return on Lyft Inc) (23/9/2025)	3 629 076	0,13	44 436 USD	BNP Paribas (Fund receives 16,28% Fixed; and receives/pays return on eBay Inc.) (15/9/2025)	4 076 824	0,15
7 900 USD	Societe Generale (Fund receives 31,52% Fixed; and receives/pays return on Intel Corp) (15/9/2025)	189 406	0,01	16 628 USD	BNP Paribas (Fund receives 18,19% Fixed; and receives/pays return on Alexandria Real Estate Equities Inc.) (4/9/2025)	1 369 348	0,05
5 400 USD	Societe Generale (Fund receives 32,7% Fixed; and receives/pays return on Dollar Tree Inc) (15/9/2025)	607 490	0,02	34 602 USD	BNP Paribas (Fund receives 18,22% Fixed; and receives/pays return on Target Corporation) (2/10/2025)	3 376 284	0,12
4 654 USD	Societe Generale (Fund receives 40,88% Fixed; and receives/pays return on AppLovin Corp) (23/9/2025)	2 145 359	0,08	10 931 USD	BNP Paribas (Fund receives 18,32% Fixed; and receives/pays return on Texas Instruments Inc.) (8/9/2025)	2 136 938	0,08
24 397 USD	Societe Generale (Fund receives 8,29% Fixed; and receives/pays return on TJX Cos Inc/The) (2/10/2025)	3 364 449	0,12	21 227 USD	BNP Paribas (Fund receives 18,49% Fixed; and receives/pays return on Analog Devices Inc.) (2/10/2025)	5 286 027	0,19
19 755 USD	Societe Generale (Fund receives 8,32% Fixed; and receives/pays return on Boston Scientific Corp) (23/10/2025)	2 067 505	0,07	1 400 USD	BNP Paribas (Fund receives 19,81% Fixed; and receives/pays return on First Citizens BancShares Inc./NC) (11/9/2025)	2 809 850	0,10
63 535 USD	Societe Generale (Fund receives 8,59% Fixed; and receives/pays return on Microsoft Corp) (15/9/2025)	32 264 663	1,17	21 221 USD	BNP Paribas (Fund receives 21,22% Fixed; and receives/pays return on Humana Inc.) (12/9/2025)	5 825 477	0,21
18 981 USD	BNP Paribas (Fund receives 11,16% Fixed; and receives/pays return on Quest Diagnostics Inc.) (4/9/2025)	3 440 851	0,12				

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
9 704 USD	BNP Paribas (Fund receives 21,56% Fixed; and receives/pays return on MasTec Inc.) (23/9/2025)	1 729 381	0,06	12 477 USD	JP Morgan (Fund receives 10,65% Fixed; and receives/pays return on Visa Inc.) (12/9/2025)	4 374 048	0,16
15 700 USD	BNP Paribas (Fund receives 21,93% Fixed; and receives/pays return on STMicroelectronics N.V.) (11/9/2025)	427 333	0,02	9 546 USD	JP Morgan (Fund receives 11,38% Fixed; and receives/pays return on Johnson Controls International plc) (6/11/2025)	1 013 202	0,04
8 300 USD	BNP Paribas (Fund receives 22,86% Fixed; and receives/pays return on General Motors Company) (20/10/2025)	487 903	0,02	40 967 USD	JP Morgan (Fund receives 11,71% Fixed; and receives/pays return on BorgWarner, Inc.) (31/10/2025)	1 719 622	0,06
4 100 USD	BNP Paribas (Fund receives 24,65% Fixed; and receives/pays return on Sealed Air Corporation) (9/10/2025)	125 703	0,00	65 929 USD	JP Morgan (Fund receives 12,55% Fixed; and receives/pays return on Apple Inc.) (16/9/2025)	14 180 718	0,51
16 452 USD	BNP Paribas (Fund receives 26,21% Fixed; and receives/pays return on UnitedHealth Group Inc.) (11/9/2025)	4 506 775	0,16	4 732 USD	JP Morgan (Fund receives 12,55% Fixed; and receives/pays return on Marsh & McLennan Companies, Inc.) (2/9/2025)	977 448	0,04
3 386 USD	BNP Paribas (Fund receives 26,8% Fixed; and receives/pays return on Monolithic Power Systems Inc.) (16/9/2025)	2 820 273	0,10	5 859 USD	JP Morgan (Fund receives 12,76% Fixed; and receives/pays return on Linde plc) (16/9/2025)	2 782 592	0,10
8 713 USD	BNP Paribas (Fund receives 27,58% Fixed; and receives/pays return on Tenet Healthcare Corp) (4/9/2025)	1 434 081	0,05	22 361 USD	JP Morgan (Fund receives 12,97% Fixed; and receives/pays return on U.S. Bancorp) (2/9/2025)	1 052 453	0,04
24 402 USD	BNP Paribas (Fund receives 30,14% Fixed; and receives/pays return on Best Buy Co Inc.) (2/9/2025)	1 753 923	0,06	40 178 USD	JP Morgan (Fund receives 13,14% Fixed; and receives/pays return on Fortive Corporation) (12/9/2025)	1 935 944	0,07
3 688 USD	BNP Paribas (Fund receives 30,28% Fixed; and receives/pays return on Wingstop Inc.) (12/9/2025)	1 212 730	0,04	22 441 USD	JP Morgan (Fund receives 14,26% Fixed; and receives/pays return on Entergy Corporation) (12/9/2025)	1 994 062	0,07
12 400 USD	BNP Paribas (Fund receives 31,98% Fixed; and receives/pays return on Lamb Weston Holdings Inc.) (20/10/2025)	698 552	0,03	4 101 USD	JP Morgan (Fund receives 16,22% Fixed; and receives/pays return on Eli Lilly & Company) (30/10/2025)	2 856 375	0,10
18 400 USD	BNP Paribas (Fund receives 33,3% Fixed; and receives/pays return on The Campbell's Company) (3/10/2025)	587 752	0,02	12 799 USD	JP Morgan (Fund receives 16,42% Fixed; and receives/pays return on General Electric Company) (2/9/2025)	3 528 295	0,13
19 100 USD	BNP Paribas (Fund receives 40,75% Fixed; and receives/pays return on Hewlett Packard Enterprise Company) (3/10/2025)	418 268	0,02	29 061 USD	JP Morgan (Fund receives 16,43% Fixed; and receives/pays return on Fiserv, Inc.) (8/9/2025)	4 040 111	0,15
818 USD	BNP Paribas (Fund receives 9,59% Fixed; and receives/pays return on AutoZone Inc.) (25/9/2025)	3 170 888	0,11	4 009 USD	JP Morgan (Fund receives 16,63% Fixed; and receives/pays return on Eli Lilly & Company) (30/10/2025)	2 859 247	0,10
10 328 USD	J.P Morgan (Fund receives 9,43% Fixed; and receives/pays return on The Travelers Companies, Inc.) (2/9/2025)	2 792 221	0,10	1 600 USD	JP Morgan (Fund receives 17,64% Fixed; and receives/pays return on Labcorp Holdings Inc.) (14/10/2025)	441 637	0,02

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
16 000 EUR	JP Morgan (Fund receives 17,77% Fixed; and receives/pays return on Koninklijke Philips N.V.) (18/9/2025)	444 196	0,02	3 600 USD	JP Morgan (Fund receives 27,48% Fixed; and receives/pays return on PDD Holdings Inc.) (22/9/2025)	431 121	0,02
12 700 USD	JP Morgan (Fund receives 18,25% Fixed; and receives/pays return on Bristol- Myers Squibb Company) (3/10/2025)	591 926	0,02	40 300 USD	JP Morgan (Fund receives 30,69% Fixed; and receives/pays return on HP Inc.) (16/10/2025)	1 121 755	0,04
9 969 USD	JP Morgan (Fund receives 19,42% Fixed; and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific Inc.) (8/9/2025)	4 872 435	0,18	151 317 USD	JP Morgan (Fund receives 43,51% Fixed; and receives/pays return on V.F. Corporation) (12/9/2025)	2 144 425	0,08
8 200 USD	JP Morgan (Fund receives 19,77% Fixed; and receives/pays return on Fortive Corporation) (14/10/2025)	393 679	0,01	48 371 USD	JP Morgan (Fund receives 6,79% Fixed; and receives/pays return on Boston Scientific Corporation) (8/9/2025)	5 087 353	0,18
6 526 USD	JP Morgan (Fund receives 20,06% Fixed; and receives/pays return on Evercore Inc.) (12/9/2025)	2 084 409	0,08	4 875 USD	JP Morgan (Fund receives 8,95% Fixed; and receives/pays return on CME Group Inc.) (8/9/2025)	1 303 696	0,05
24 400 USD	JP Morgan (Fund receives 20,47% Fixed; and receives/pays return on Wells Fargo & Company) (14/10/2025)	1 928 853	0,07	1 667 USD	JP Morgan (Fund receives 9,92% Fixed; and receives/pays return on Netflix, Inc.) (17/10/2025)	1 997 851	0,07
18 500 USD	JP Morgan (Fund receives 20,77% Fixed; and receives/pays return on Keurig Dr Pepper Inc.) (16/10/2025)	560 919	0,02	3 790 USD	UBS AG (Fund receives 10,2% Fixed; and receives/pays return on Eaton Corporation plc) (31/10/2025)	1 323 549	0,05
16 600 USD	JP Morgan (Fund receives 21,44% Fixed; and receives/pays return on Fortune Brands Innovations, Inc.) (22/9/2025)	951 128	0,03	5 300 USD	UBS AG (Fund receives 14,8% Fixed; and receives/pays return on Leidos Holdings, Inc.) (2/10/2025)	951 010	0,03
4 801 USD	JP Morgan (Fund receives 21,65% Fixed; and receives/pays return on Humana Inc.) (5/11/2025)	1 406 044	0,05	13 795 USD	UBS AG (Fund receives 14,8% Fixed; and receives/pays return on Tenet Healthcare Corporation) (29/10/2025)	2 453 728	0,09
10 034 USD	JP Morgan (Fund receives 24,52% Fixed; and receives/pays return on UnitedHealth Group Incorporated) (15/10/2025)	2 905 917	0,10	2 400 USD	UBS AG (Fund receives 15,3% Fixed; and receives/pays return on Air Products and Chemicals, Inc.) (2/10/2025)	702 687	0,02
29 600 USD	JP Morgan (Fund receives 25,69% Fixed; and receives/pays return on CNH Industrial N.V.) (16/10/2025)	348 348	0,01	6 600 USD	UBS AG (Fund receives 18,3% Fixed; and receives/pays return on Sempra) (29/9/2025)	543 357	0,02
30 976 USD	JP Morgan (Fund receives 25,79% Fixed; and receives/pays return on Etsy, Inc.) (12/9/2025)	1 671 839	0,06	18 917 USD	UBS AG (Fund receives 19,8% Fixed; and receives/pays return on Flowserve Corporation) (28/10/2025)	1 008 489	0,04
20 184 USD	JP Morgan (Fund receives 26,54% Fixed; and receives/pays return on The Cheesecake Factory Incorporated) (12/9/2025)	1 257 285	0,05	3 600 USD	UBS AG (Fund receives 20,5% Fixed; and receives/pays return on Willis Towers Watson Public Limited Company) (8/9/2025)	1 125 845	0,04
25 027 USD	JP Morgan (Fund receives 27,09% Fixed; and receives/pays return on Bunge Global SA) (12/9/2025)	2 082 850	0,08	10 500 USD	UBS AG (Fund receives 22,4% Fixed; and receives/pays return on Voya Financial, Inc.) (2/10/2025)	761 009	0,03
				11 100 USD	UBS AG (Fund receives 24,9% Fixed; and receives/pays return on Rexford Industrial Realty, Inc.) (3/10/2025)	425 837	0,02
				10 582 USD	UBS AG (Fund receives 25,4% Fixed; and receives/pays return on Brinker International, Inc.) (29/9/2025)	1 614 947	0,06

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 550 USD	UBS AG (Fund receives 7,6% Fixed; and receives/pays return on Stryker Corporation) (29/10/2025)	1 363 818	0,05	4 516 USD	Barclays (Fund receives 19,44% Fixed; and receives/pays return on Cummins Inc.) (17/9/2025)	1 742 328	0,06
2 604 USD	Barclays (Fund receives 10,72% Fixed; and receives/pays return on IDEXX Laboratories, Inc.) (17/9/2025)	1 683 756	0,06	15 300 EUR	Barclays (Fund receives 19,75% Fixed; and receives/pays return on Sanofi SA) (19/9/2025)	1 507 589	0,05
23 682 USD	Barclays (Fund receives 13,25% Fixed; and receives/pays return on Fifth Third Bancorp) (2/9/2025)	1 048 455	0,04	19 173 USD	Barclays (Fund receives 20% Fixed; and receives/pays return on Synchrony Financial) (4/9/2025)	1 419 702	0,05
6 840 USD	Barclays (Fund receives 13,25% Fixed; and receives/pays return on T-Mobile US, Inc.) (8/9/2025)	1 711 800	0,06	13 024 USD	Barclays (Fund receives 20,01% Fixed; and receives/pays return on Charles River Laboratories International, Inc.) (22/9/2025)	2 078 651	0,07
13 111 USD	Barclays (Fund receives 13,28% Fixed; and receives/pays return on Lowe's Companies, Inc.) (2/10/2025)	3 396 809	0,12	45 287 USD	Barclays (Fund receives 20,01% Fixed; and receives/pays return on Uber Technologies Inc) (22/9/2025)	4 127 115	0,15
9 659 USD	Barclays (Fund receives 13,9% Fixed; and receives/pays return on Crown Holdings, Inc.) (4/9/2025)	966 114	0,03	7 200 EUR	Barclays (Fund receives 20,03% Fixed; and receives/pays return on Airbus SE) (7/10/2025)	1 504 985	0,05
6 890 USD	Barclays (Fund receives 14,43% Fixed; and receives/pays return on Packaging Corporation of America) (22/10/2025)	1 405 078	0,05	1 897 USD	Barclays (Fund receives 20,07% Fixed; and receives/pays return on KLA Corporation) (16/9/2025)	1 655 539	0,06
3 200 USD	Barclays (Fund receives 14,66% Fixed; and receives/pays return on Microsoft Corporation) (11/9/2025)	1 618 769	0,06	7 600 USD	Barclays (Fund receives 21,08% Fixed; and receives/pays return on PPG Industries, Inc.) (11/9/2025)	848 229	0,03
4 826 USD	Barclays (Fund receives 15,05% Fixed; and receives/pays return on ResMed Inc.) (16/9/2025)	1 325 217	0,05	29 611 USD	Barclays (Fund receives 21,13% Fixed; and receives/pays return on Dutch Bros Inc.) (23/9/2025)	2 120 077	0,08
78 215 USD	Barclays (Fund receives 15,99% Fixed; and receives/pays return on Amazon.com, Inc.) (16/9/2025)	17 640 398	0,64	11 546 USD	Barclays (Fund receives 21,27% Fixed; and receives/pays return on Elevance Health, Inc.) (17/10/2025)	3 528 267	0,13
21 000 GBP	Barclays (Fund receives 16,33% Fixed; and receives/pays return on British American Tobacco PLC) (18/9/2025)	1 148 390	0,04	20 368 USD	Barclays (Fund receives 21,54% Fixed; and receives/pays return on Citizens Financial Group, Inc.) (2/9/2025)	1 036 735	0,04
5 153 USD	Barclays (Fund receives 16,99% Fixed; and receives/pays return on ServiceNow, Inc.) (8/9/2025)	4 739 510	0,17	7 252 USD	Barclays (Fund receives 22,9% Fixed; and receives/pays return on Valero Energy Corporation) (8/9/2025)	1 066 863	0,04
12 641 USD	Barclays (Fund receives 17,33% Fixed; and receives/pays return on Capital One Financial Corporation) (8/9/2025)	2 777 022	0,10	7 001 USD	Barclays (Fund receives 23% Fixed; and receives/pays return on Gartner, Inc.) (17/9/2025)	1 731 335	0,06
14 371 USD	Barclays (Fund receives 17,6% Fixed; and receives/pays return on Becton Dickinson & Company) (23/9/2025)	2 743 207	0,10	29 340 USD	Barclays (Fund receives 23,43% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland Company) (17/9/2025)	1 766 430	0,06
105 507 USD	Barclays (Fund receives 17,95% Fixed; and receives/pays return on Alphabet Inc.) (8/9/2025)	21 233 895	0,77	8 322 USD	Barclays (Fund receives 24,59% Fixed; and receives/pays return on Universal Health Services, Inc.) (11/9/2025)	1 417 714	0,05

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
66 193 USD	Barclays (Fund receives 25,06% Fixed; and receives/pays return on The Interpublic Group of Cos, Inc.) (4/9/2025)	1 743 148	0,06	3 580 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 10,45% Fixed; and receives/pays return on Roper Technologies, Inc.) (4/9/2025)	1 894 150	0,07
11 172 USD	Barclays (Fund receives 25,82% Fixed; and receives/pays return on PulteGroup Inc.) (4/9/2025)	1 419 666	0,05	1 511 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 10,8% Fixed; and receives/pays return on McKesson Corporation) (6/11/2025)	1 015 997	0,04
18 600 USD	Barclays (Fund receives 26,64% Fixed; and receives/pays return on Western Digital Corporation) (11/9/2025)	1 333 144	0,05	3 080 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 10,95% Fixed; and receives/pays return on FactSet Research Systems Inc.) (22/9/2025)	1 156 056	0,04
8 842 USD	Barclays (Fund receives 27,95% Fixed; and receives/pays return on DR Horton, Inc.) (4/9/2025)	1 422 057	0,05	14 080 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 11,26% Fixed; and receives/pays return on Bright Horizons Family Solutions Inc.) (23/9/2025)	1 665 369	0,06
24 400 EUR	Barclays (Fund receives 29,34% Fixed; and receives/pays return on Bayer AG) (18/9/2025)	802 155	0,03	7 394 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 13,17% Fixed; and receives/pays return on Vulcan Materials Company) (15/9/2025)	2 103 500	0,08
251 600 GBP	Barclays (Fund receives 29,35% Fixed; and receives/pays return on BP PLC) (1/9/2025)	1 403 768	0,05	720 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 13,19% Fixed; and receives/pays return on MercadoLibre, Inc.) (29/10/2025)	1 720 899	0,06
192 400 GBP	Barclays (Fund receives 30% Fixed; and receives/pays return on Rentokil Initial PLC) (1/9/2025)	919 674	0,03	81 261 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 13,73% Fixed; and receives/pays return on Comcast Corporation) (15/9/2025)	2 736 685	0,10
101 312 USD	Barclays (Fund receives 31,46% Fixed; and receives/pays return on The AES Corporation) (16/9/2025)	1 371 016	0,05	16 300 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 14,33% Fixed; and receives/pays return on Cisco Systems, Inc.) (15/9/2025)	1 127 181	0,04
30 403 USD	Barclays (Fund receives 35,38% Fixed; and receives/pays return on Papa John's International, Inc.) (23/9/2025)	1 370 793	0,05	52 997 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 14,72% Fixed; and receives/pays return on Medtronic Public Limited Company) (2/10/2025)	4 862 320	0,18
7 590 USD	Barclays (Fund receives 8,98% Fixed; and receives/pays return on Cintas Corp) (2/9/2025)	1 581 222	0,06	16 474 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 14,72% Fixed; and receives/pays return on The Allstate Corporation) (15/9/2025)	3 375 783	0,12
17 986 USD	Barclays (Fund receives 9,24% Fixed; and receives/pays return on Nasdaq, Inc.) (8/9/2025)	1 703 545	0,06	37 548 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 14,92% Fixed; and receives/pays return on Cognizant Technology Solutions Corporation) (15/9/2025)	2 715 859	0,10
4 609 USD	Barclays (Fund receives 9,75% Fixed; and receives/pays return on Vulcan Materials Company) (30/10/2025)	1 335 992	0,05	16 200 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 16,12% Fixed; and receives/pays return on Medtronic Public Limited Company) (20/10/2025)	1 493 766	0,05
122 073 USD	Barclays (Fund receives 9,93% Fixed; and receives/pays return on AT&T Inc.) (8/9/2025)	3 518 811	0,13				
4 300 CHF	HSBC (Fund receives 23,12% Fixed; and receives/pays return on Swatch Group AG-B) (7/10/2025)	760 549	0,03				
18 762 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 10,14% Fixed; and receives/pays return on Xylem Inc.) (15/9/2025)	2 692 816	0,10				

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Dynamic High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
11 153 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 16,61% Fixed; and receives/pays return on Cadence Design Systems, Inc.) (11/9/2025)	3 896 160	0,14	4 400 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 22,71% Fixed; and receives/pays return on Global Payments Inc.) (15/9/2025)	385 064	0,01
15 776 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 16,79% Fixed; and receives/pays return on CF Industries Holdings, Inc.) (5/11/2025)	1 367 202	0,05	34 465 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 31,22% Fixed; and receives/pays return on Western Digital Corporation) (15/9/2025)	2 753 254	0,10
11 900 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 16,92% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Financial, Inc.) (9/10/2025)	710 651	0,03	21 443 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 8,38% Fixed; and receives/pays return on US Foods Holding Corp.) (7/11/2025)	1 659 202	0,06
10 359 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 17,25% Fixed; and receives/pays return on PACCAR Inc.) (4/9/2025)	1 038 157	0,04	11 825 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 9,06% Fixed; and receives/pays return on MasterCard Incorporated) (15/9/2025)	6 911 914	0,25
11 065 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 17,78% Fixed; and receives/pays return on Regal Rexnord Corporation) (5/11/2025)	1 658 679	0,06	35 002 USD	Citigroup (Fund receives 15,6% Fixed; and receives/pays return on Meta Platforms, Inc.) (15/9/2025)	26 006 870	0,94
1 400 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 18,54% Fixed; and receives/pays return on Union Pacific Corporation) (3/10/2025)	309 364	0,01	Total des obligations indexées sur des actions		598 791 189	21,61
4 287 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 18,71% Fixed; and receives/pays return on Equinix, Inc.) (15/9/2025)	3 392 196	0,12	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		2 525 780 368	91,18
27 148 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 18,75% Fixed; and receives/pays return on Corning Incorporated) (11/9/2025)	1 746 060	0,06	Autres valeurs mobilières			
22 500 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 19,4% Fixed; and receives/pays return on Exelon Corporation) (16/10/2025)	995 221	0,04	ACTIONS ORDINAIRES			
12 494 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 19,93% Fixed; and receives/pays return on DanaherCorp) (4/9/2025)	2 464 582	0,09	Chili			
26 541 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 20,46% Fixed; and receives/pays return on Biogen Inc.) (15/9/2025)	3 501 665	0,13	1 957	WOM New Holdco Common Npv**	45 011	0,00
3 900 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 21,62% Fixed; and receives/pays return on Crown Castle Inc.) (16/10/2025)	387 298	0,01	Luxembourg			
3 200 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 22,18% Fixed; and receives/pays return on The Walt Disney Company) (16/10/2025)	374 186	0,01	131 877	ADLER Group SA**	1	0,00
				Fédération de Russie			
				104 138	LUKOIL**	13	0,00
				200	Novatek**	-	0,00
				229 472	Sberbank of Russia**	29	0,00
						42	0,00
				Total des actions ordinaires		45 054	0,00
				OBLIGATIONS			
				Bermudes			
				5 000 000 USD	Trinitas CLO XXIII Ltd 0% 20/10/2038**	5 000 000	0,18
				Îles Caïmans			
				3 000 000 USD	Wellington Management Clo 5 Ltd 0% 18/10/2038**	3 000 000	0,11
				Total des obligations		8 000 000	0,29
				Total des autres valeurs mobilières		8 045 054	0,29
				Total du portefeuille		2 533 825 422	91,46
				Autres éléments de l'actif net		236 529 472	8,54
				Total de l'actif net (USD)		2 770 354 894	100,00

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Dynamic High Income Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
AUD	159 000	USD	104 714	UBS	15/10/2025	(699)
AUD	69 000	USD	44 880	BNP Paribas	15/10/2025	259
CAD	664 000	USD	487 369	HSBC Bank	15/10/2025	(3 824)
CAD	10 000	USD	7 298	Standard Chartered Bank	15/10/2025	(15)
CAD	978 000	USD	714 921	UBS	15/10/2025	(2 713)
CAD	90 000	USD	66 527	BNP Paribas	15/10/2025	(986)
CAD	13 000	USD	9 467	Barclays	15/10/2025	-
CHF	210 000	USD	266 815	Morgan Stanley	15/10/2025	(3 249)
EUR	39 000	USD	45 871	Morgan Stanley	15/10/2025	(229)
EUR	34 000	USD	39 912	UBS	15/10/2025	(122)
EUR	114 000	USD	133 222	Standard Chartered Bank	15/10/2025	192
EUR	96 000	USD	111 948	Barclays	15/10/2025	400
EUR	12 000	USD	14 018	BNP Paribas	15/10/2025	25
GBP	139 000	USD	187 441	UBS	15/10/2025	(148)
GBP	132 000	USD	177 947	HSBC Bank	15/10/2025	(86)
GBP	84 000	USD	113 531	Morgan Stanley	15/10/2025	(348)
HKD	21 000	USD	2 692	Standard Chartered Bank	15/10/2025	6
JPY	9 126 000	USD	62 140	UBS	15/10/2025	204
JPY	7 768 000	USD	53 119	HSBC Bank	15/10/2025	(52)
JPY	8 889 000	USD	60 687	Standard Chartered Bank	15/10/2025	38
KRW	73 789 000	USD	53 934	UBS	15/10/2025	(810)
KRW	74 914 000	USD	54 199	HSBC Bank	15/10/2025	(265)
NZD	349 000	USD	210 334	Morgan Stanley	15/10/2025	(4 380)
SGD	26 000	USD	20 449	HSBC Bank	15/10/2025	(143)
USD	484 144	EUR	415 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(648)
USD	591 138	EUR	500 000	HSBC Bank	17/09/2025	7 051
USD	725 182	EUR	616 000	RBS	17/09/2025	5 587
USD	3 638 019	EUR	3 092 351	BNY Mellon	16/10/2025	18 827
USD	691 514	EUR	588 000	UBS	15/10/2025	3 382
USD	437 396	GBP	324 000	UBS	15/10/2025	830
USD	68 380	JPY	9 971 000	UBS	15/10/2025	263
USD	90 133	HKD	703 000	Barclays	15/10/2025	(190)
USD	8 014 502	EUR	6 814 297	Citibank	16/10/2025	39 263
USD	188 146	CAD	257 000	BNP Paribas	15/10/2025	991
USD	264 742	CAD	361 000	Standard Chartered Bank	15/10/2025	1 852
USD	909 287	EUR	780 000	Citibank	17/09/2025	(1 889)
USD	585 106	CAD	804 000	Barclays	15/10/2025	(392)
USD	336 271	EUR	286 000	BNP Paribas	15/10/2025	1 567
USD	261 406	GBP	196 000	Barclays	17/09/2025	(2 634)
USD	38 196	JPY	5 589 000	Barclays	15/10/2025	15
USD	19 869	EUR	17 000	HSBC Bank	15/10/2025	(26)
USD	52 061	AUD	80 000	UBS	15/10/2025	(273)
USD	56 407	GBP	42 000	HSBC Bank	15/10/2025	(185)
USD	21 390 128	GBP	15 880 000	Standard Chartered Bank	15/09/2025	(2 087)
USD	114 842 620	EUR	98 680 000	Bank of America	15/09/2025	(417 960)
USD	1 053 352	CHF	850 000	Morgan Stanley	15/09/2025	(9 475)
USD	100 384	CAD	138 000	UBS	15/10/2025	(112)
USD	36 268	EUR	31 000	Standard Chartered Bank	15/10/2025	(10)
USD	1 349 459	EUR	1 150 000	HSBC Bank	15/09/2025	6 232
USD	4 356	CAD	6 000	Morgan Stanley	15/10/2025	(13)
USD	17 594	EUR	15 000	Barclays	15/10/2025	41
USD	4 339	CAD	6 000	HSBC Bank	15/10/2025	(30)
USD	10 279	HKD	80 000	UBS	15/10/2025	-
Moins-value nette non réalisée						(366 968)
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	166 301 633	USD	108 582 004	BNY Mellon	12/09/2025	148 524
USD	2 526 793	AUD	3 892 752	BNY Mellon	12/09/2025	(18 347)
Plus-value nette non réalisée						130 177

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Dynamic High Income Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en BRL						
BRL	20 307 783	USD	3 712 484	BNY Mellon	12/09/2025	26 401
USD	25 562	BRL	140 555	BNY Mellon	12/09/2025	(316)
Plus-value nette non réalisée						26 085
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	44 311 524	USD	32 318 351	BNY Mellon	12/09/2025	(100 658)
USD	1 128 397	CAD	1 565 010	BNY Mellon	12/09/2025	(9 474)
Moins-value nette non réalisée						(110 132)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	2 185 915	USD	2 716 392	BNY Mellon	12/09/2025	15 818
Plus-value nette non réalisée						15 818
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	347 851 877	USD	48 512 753	BNY Mellon	12/09/2025	356 547
USD	677 738	CNY	4 861 782	BNY Mellon	12/09/2025	(5 287)
Plus-value nette non réalisée						351 260
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	196 929 277	USD	229 624 889	BNY Mellon	12/09/2025	348 666
USD	2 744 330	EUR	2 350 431	BNY Mellon	12/09/2025	(500)
Plus-value nette non réalisée						348 166
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	101 027 904	USD	135 863 267	BNY Mellon	12/09/2025	229 210
USD	2 126 311	GBP	1 578 741	BNY Mellon	12/09/2025	(378)
Plus-value nette non réalisée						228 832
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	1 980 731 283	USD	253 131 611	BNY Mellon	12/09/2025	1 072 369
USD	1 487 176	HKD	11 618 004	BNY Mellon	12/09/2025	(3 860)
Plus-value nette non réalisée						1 068 509
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	7 364 091 124	USD	49 998 522	BNY Mellon	12/09/2025	122 055
USD	2 127 720	JPY	313 949 385	BNY Mellon	12/09/2025	(9 041)
Plus-value nette non réalisée						113 014
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	27 828 344	USD	16 595 113	BNY Mellon	12/09/2025	(192 920)
USD	1 239 320	NZD	2 118 831	BNY Mellon	12/09/2025	(9 522)
Moins-value nette non réalisée						(202 442)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	414 209 704	USD	323 125 394	BNY Mellon	12/09/2025	(508 941)
USD	3 064 094	SGD	3 926 646	BNY Mellon	12/09/2025	5 738
Moins-value nette non réalisée						(503 203)
Catégorie d'Actions couverte en ZAR						
ZAR	368 037	USD	20 730	BNY Mellon	12/09/2025	66
Plus-value nette non réalisée						66
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 1 381 670 076 USD)						1 099 182

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
1 106	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	167 217 514	(1 772 293)
1 328	USD	JPY/USD Future	Septembre 2025	113 012 800	(2 422 845)
463	EUR	EURO STOXX 50 Index	Septembre 2025	29 059 692	256 663
717	USD	S&P 500 E-Mini Index	Septembre 2025	232 281 113	849 795

Dynamic High Income Fund suite

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
(1 254)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	140 996 625	(566 802)
387	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	45 145 969	(142 934)
74	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	8 095 484	14 943
(8)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	914 875	(7 250)
1	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	116 656	347
Total				736 840 728	(3 790 376)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
CDS	(130 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zegona Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	560	23 157
CDS	(628 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2029	22 632	68 742
CDS	(500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	19 649	54 730
Total (USD Exposition sous-jacente - 1 481 398 USD)					42 841	146 629

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

Emerging Europe Fund⁽³⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières				3 198 945	Novolipetsk Steel**	341	0,00
				60 541	PhosAgro**	7	0,00
				2	PhosAgro GDR**	-	0,00
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES				1 169	Phosagro Npv Gdr**	10	0,00
Chypre				2 124 338	Rosneft Oil**	226	0,00
31 641	TCS GDR**	3	0,00	16 322 530	Sberbank of Russia**	1 739	0,01
Fédération de Russie				3 538 428	Tatneft**	377	0,01
14 772 829	Gazprom**	1 574	0,01	1 347 649	Tatneft**	144	0,00
909 617	LUKOIL**	97	0,00			5 199	0,03
319 852	Magnit**	34	0,00				
1 738 859	Magnitogorsk Iron & Steel Works**	185	0,00				
400 708	Mmc Norilsk Nickel**	4	0,00				
1 724 080	NovaBev**	184	0,00				
2 595 735	Novatek**	277	0,00				
Total des actions ordinaires et privilégiées						5 202	0,03
Total des autres valeurs mobilières						5 202	0,03
Total du portefeuille						5 202	0,03
Autres éléments de l'actif net						18 670 444	99,97
Total de l'actif net (EUR)						18 675 646	100,00

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	5 020	EUR	5 790	BNY Mellon	12/09/2025	1
Plus-value nette non réalisée						1
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	28 170	EUR	18 848	BNY Mellon	12/09/2025	(60)
Moins-value nette non réalisée						(60)
Total des moins-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 24 579 EUR)						(59)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Énergie	0,02
Finance	0,01
Autres éléments de l'actif net	99,97
	100,00

⁽³⁾Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				6 852 000 USD	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/9/2031*	6 722 155	0,51
COMPARTIMENTS				5 295 000 USD	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	5 482 311	0,42
Luxembourg							
2 570 000	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond*	46 414 200	3,53	La Barbade			
Total des Compartiments				3 035 000 USD	Barbados Government International Bond 8% 26/6/2035*	3 057 869	0,23
OBLIGATIONS				Bénin			
Angola				2 860 000 USD	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	2 814 740	0,21
6 037 000 USD	Angolan Government International Bond 8% 26/11/2029*	5 712 511	0,43	B Brésil			
4 720 000 USD	Angolan Government International Bond 8.75% 14/4/2032	4 360 100	0,33	6 362 000 USD	Brazilian Government International Bond 5% 27/1/2045	4 955 998	0,38
2 969 000 USD	Angolan Government International Bond 9.375% 8/5/2048	2 466 126	0,19	3 864 000 USD	Brazilian Government International Bond 6% 20/10/2033	3 881 388	0,30
				3 959 000 USD	Brazilian Government International Bond 6.125% 22/1/2032	4 081 729	0,31
				6 190 000 USD	Brazilian Government International Bond 6.125% 15/3/2034*	6 205 475	0,47
Argentine				4 070 000 USD	Brazilian Government International Bond 6.25% 18/3/2031	4 245 010	0,32
9 258 241 USD	Argentine Republic Government International Bond 0.75% 9/7/2030	6 929 793	0,53	4 770 000 USD	Brazilian Government International Bond 6.625% 15/3/2035	4 859 437	0,37
3 200 000 USD	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	2 520 019	0,19	2 636 000 USD	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	2 556 920	0,19
16 700 764 USD	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035	10 496 430	0,80	Bulgarie			
4 584 396 USD	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046	2 800 004	0,21	1 240 000 USD	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	1 218 920	0,09
13 331 470 USD	Argentine Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	8 912 088	0,68	850 000 USD	Bulgaria Government International Bond, Reg. S 5% 5/3/2037	835 550	0,07
1 276 684 USD	YPF SA 8.75% 11/9/2031*	1 317 589	0,10	Cameroun			
				Îles Caïmans			
Arménie				1 640 000 USD	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031*	1 568 020	0,12
4 235 000 USD	Republic of Armenia International Bond 6.75% 12/3/2035*	4 309 113	0,32	1 948 000 USD	DP World Crescent 3.75% 30/1/2030*	1 890 557	0,14
Autriche				2 230 000 USD	Gaci First Investment 4.75% 14/2/2030	2 260 484	0,17
2 740 000 USD	Klabn Austria 7% 3/4/2049	2 792 827	0,21	13 437 000 USD	Gaci First Investment 4.875% 14/2/2035*	13 371 297	1,02
Azerbaïdjan				2 980 000 USD	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	3 020 036	0,23
4 630 000 USD	Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 1/9/2032*	4 288 537	0,33				
Bahreïn							
10 760 000 USD	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	10 407 717	0,79				

*Participation croisée d'un fonds à compartiments multiples et investissement dans le fonds d'une partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.
*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Emerging Markets Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
821 000 USD	Gaci First Investment 5.25% 13/10/2032*	848 446	0,07	1 012 000 USD	Costa Rica Government International Bond 7% 4/4/2044	1 052 353	0,08
1 516 000 USD	Sharjah Sukuk Program 4.226% 14/3/2028	1 503 470	0,11	1 155 000 USD	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	1 214 771	0,09
		22 894 290	1,74	1 128 000 USD	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/5/2043	1 049 965	0,08
	Chili					15 144 357	1,15
3 185 000 USD	AES Andes 6.3% 15/3/2029	3 311 827	0,25		Côte d'Ivoire		
18 229 000 USD	Chile Government International Bond 3.5% 31/1/2034	16 551 932	1,26	458 566 USD	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	447 069	0,03
7 347 000 USD	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050*	5 225 554	0,40	3 524 000 EUR	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	4 019 242	0,31
4 892 532 USD	Chile Government International Bond 4.95% 5/1/2036	4 858 284	0,37	9 662 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033	9 749 345	0,74
2 580 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 3% 30/9/2029	2 423 205	0,18			14 215 656	1,08
2 010 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.7% 30/1/2050	1 375 845	0,10		République dominicaine		
5 110 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.125% 2/2/2033	5 055 493	0,39	4 796 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	4 650 587	0,35
1 540 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 21/9/2035	1 541 540	0,12	9 016 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	8 521 480	0,65
4 465 000 USD	Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/1/2036*	4 727 415	0,36	2 645 000 USD	Dominican Republic International Bond 6% 19/7/2028	2 712 447	0,21
1 660 000 USD	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 4.7% 7/5/2050	1 399 123	0,11	5 119 000 USD	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033*	5 170 190	0,39
2 300 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033	2 389 125	0,18	2 539 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049*	2 450 300	0,19
		48 859 343	3,72	1 223 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/2/2048	1 195 177	0,09
	Colombie			6 305 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.6% 1/6/2036	6 497 302	0,50
1 220 000 USD	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	1 094 950	0,09	5 120 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.95% 15/3/2037	5 354 381	0,41
5 939 000 USD	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031*	5 122 388	0,39	4 217 000 USD	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	4 504 937	0,34
1 530 000 USD	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	1 491 750	0,11	1 010 000 USD	Dominican Republic International Bond, Reg. S 6.95% 15/3/2037	1 056 235	0,08
12 679 000 USD	Colombia Government International Bond 5.2% 15/5/2049	9 322 235	0,71			42 113 036	3,21
9 238 000 USD	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044	7 401 947	0,56		Équateur		
11 517 000 USD	Colombia Government International Bond 7.5% 2/2/2034	11 931 612	0,91	5 057 825 USD	Ecuador Government International Bond 5% 31/7/2040	3 288 219	0,25
1 465 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	1 545 575	0,12	6 350 000 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030	5 715 000	0,44
		37 910 457	2,89	15 537 424 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2035	11 754 061	0,89
	Costa Rica					20 757 280	1,58
463 000 USD	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/4/2043	422 835	0,03				
4 127 000 USD	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	4 287 953	0,33				
6 720 000 USD	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	7 116 480	0,54				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Égypte				Hongrie			
2 970 000 USD	Egypt Government International Bond 5.875% 16/2/2031	2 673 000	0,20	1 750 000 USD	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051	1 060 500	0,08
3 355 000 USD	Egypt Government International Bond 6.588% 21/2/2028 [*]	3 371 775	0,26	3 965 000 USD	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	4 051 239	0,31
1 563 000 USD	Egypt Government International Bond 7.3% 30/9/2033 [*]	1 422 330	0,11	3 385 000 USD	Hungary Government International Bond 5.375% 26/9/2030	3 470 471	0,26
5 850 000 USD	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029 [*]	5 955 300	0,45	4 786 000 USD	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034	4 809 834	0,37
6 109 000 USD	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	5 095 150	0,39	5 840 000 USD	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	5 750 502	0,44
2 580 000 USD	Egypt Government International Bond 8.625% 4/2/2030	2 660 625	0,20	2 410 000 USD	Hungary Government International Bond 6.125% 22/5/2028	2 509 412	0,19
5 615 000 USD	Egypt Government International Bond 8.7% 1/3/2049	4 718 664	0,36	2 385 000 USD	Hungary Government International Bond 6.25% 22/9/2032	2 532 870	0,19
5 249 000 USD	Egypt Government International Bond 8.875% 29/5/2050 [*]	4 520 701	0,35	2 495 000 USD	Hungary Government International Bond 6.75% 25/9/2052 [*]	2 617 280	0,20
182 400 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 11/11/2025	3 565 097	0,27	1 080 000 USD	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 4/12/2027	1 112 535	0,09
88 400 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 16/12/2025	1 686 370	0,13	650 000 USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	678 675	0,05
		35 669 012	2,72	5 074 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	5 376 512	0,41
El Salvador						33 969 830	2,59
15 075 000 USD	El Salvador Government International Bond 0.25% 17/4/2030 [*]	380 644	0,03	Inde			
2 287 000 USD	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035	2 255 965	0,17	2 000 000 USD	Export-Import Bank of India 5.5% 18/1/2033 [*]	2 095 290	0,16
3 780 000 USD	El Salvador Government International Bond 9.65% 21/11/2054	3 957 055	0,30	Indonésie			
		6 593 664	0,50	960 000 USD	Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028	949 800	0,07
Gabon				9 425 000 USD	Indonesia Government International Bond 3.55% 31/3/2032	8 847 719	0,67
1 520 000 USD	Gabon Government International Bond 6.625% 6/2/2031 [*]	1 248 300	0,10	4 775 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048	4 064 719	0,31
7 108 000 USD	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031	5 815 304	0,44	6 615 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028	6 677 016	0,51
1 448 000 USD	Gabon Government International Bond 9.5% 18/2/2029	1 350 260	0,10	6 210 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.7% 10/2/2034	6 171 187	0,47
		8 413 864	0,64	1 007 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	924 426	0,07
Ghana				2 910 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.85% 11/1/2033	2 931 825	0,22
361 514 USD	Ghana Government International Bond 0% 3/7/2026	349 764	0,03	4 162 000 USD	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/1/2042 [*]	4 141 190	0,32
5 467 893 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2029 [*]	5 256 012	0,40	Guatemala			
7 252 920 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2035 [*]	5 956 461	0,45	1 110 000 USD	Guatemala Government Bond 4.375% 5/6/2027	1 103 895	0,08
		11 562 237	0,88	3 196 000 USD	Guatemala Government Bond 4.5% 3/5/2026	3 189 608	0,24
Guatemala				8 082 000 USD	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032 [*]	8 090 082	0,62
1 110 000 USD	Guatemala Government Bond 4.375% 5/6/2027	1 103 895	0,08	2 192 000 USD	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032 [*]	2 389 280	0,18
3 196 000 USD	Guatemala Government Bond 4.5% 3/5/2026	3 189 608	0,24			14 772 865	1,12
8 082 000 USD	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032 [*]	8 090 082	0,62				
2 192 000 USD	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032 [*]	2 389 280	0,18				
		14 772 865	1,12				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 328 000 USD	Indonesia Government International Bond 5.25% 8/1/2047*	3 263 104	0,25	1 921 000 USD	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	1 479 650	0,11
3 378 000 USD	Pertamina Persero 4.7% 30/7/2049*	2 862 703	0,22	14 679 000 USD	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	14 040 464	1,07
2 998 000 USD	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	2 931 639	0,22	1 522 000 USD	Mexico Government International Bond 5.4% 9/2/2028*	1 557 767	0,12
		43 765 328	3,33	2 958 000 USD	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	2 407 812	0,18
	International			4 080 000 USD	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	3 792 360	0,29
1 365 000 EUR	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033*	1 362 520	0,10	11 593 000 USD	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	12 027 737	0,92
	Jamaïque			3 230 000 USD	Mexico Government International Bond 6.75% 27/9/2034*	3 479 518	0,26
2 334 000 USD	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/7/2045	2 766 549	0,21	3 203 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	3 225 421	0,25
	Jordanie			7 590 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/6/2035*	6 878 438	0,52
1 853 000 USD	Jordan Government International Bond 5.75% 31/1/2027	1 855 029	0,14	3 828 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032*	3 676 794	0,28
5 164 000 USD	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	5 109 236	0,39	12 606 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047*	9 857 892	0,75
2 872 000 USD	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	2 672 568	0,20	1 330 000 USD	Petroleos Mexicanos 7.69% 23/1/2050	1 136 485	0,09
		9 636 833	0,73	6 450 000 USD	Trust Fibr Uno 7.375% 13/2/2034*	6 829 034	0,52
	Kazakhstan					76 201 035	5,80
1 342 500 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 17.3% 3/7/2028	2 524 558	0,19		Mongolie		
5 030 000 USD	QazaqGaz NC JSC 4.375% 26/9/2027	4 986 943	0,38	2 017 000 USD	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	2 009 436	0,15
		7 511 501	0,57	1 920 000 USD	Mongolia Government International Bond 8.65% 19/1/2028	2 035 258	0,16
	Kenya					4 044 694	0,31
3 270 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032	3 172 505	0,24		Maroc		
5 234 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	5 508 890	0,42	2 980 000 USD	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	2 837 705	0,22
		8 681 395	0,66	3 530 000 USD	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	3 044 925	0,23
	République kirghize			1 190 000 USD	Morocco Government International Bond 4% 15/12/2050	835 975	0,06
3 199 000 USD	Kyrgyz Republic International Bond 7.75% 3/6/2030	3 232 989	0,25	1 240 000 USD	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	1 283 636	0,10
	Liban			1 520 000 USD	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033	1 628 748	0,12
18 482 000 USD	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026***	3 659 436	0,28			9 630 989	0,73
10 461 000 USD	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/4/2024***	2 071 278	0,16				
7 476 000 USD	Lebanon Government International Bond 7% 23/3/2032***	1 487 724	0,11				
		7 218 438	0,55				
	Malaisie						
7 031 000 USD	Petronas Capital 4.55% 21/4/2050	6 019 661	0,46				
	Mexique						
6 578 000 USD	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	5 811 663	0,44				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Emerging Markets Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	
Nigeria				4 440 000 USD	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	3 062 490	0,23	
4 691 000 USD	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	4 709 975	0,36	10 716 000 USD	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035*	10 793 691	0,82	
5 159 000 USD	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/2/2030*	5 122 887	0,39	Paraguay				
2 399 000 USD	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	2 006 164	0,15	1 918 000 USD	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033	1 673 540	0,13	
2 130 000 USD	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/2/2038	1 946 288	0,15	2 979 000 USD	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	2 993 615	0,23	
4 180 000 USD	Nigeria Government International Bond 8.25% 28/9/2051*	3 697 252	0,28	1 694 000 USD	Paraguay Government International Bond 5.85% 21/8/2033	1 757 949	0,13	
3 800 000 USD	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	3 955 190	0,30	Pérou				
				21 437 756				1,63
Oman				2 260 000 USD	Corp Financiera de Desarrollo SA 2.4% 28/9/2027	2 155 893	0,17	
1 793 000 USD	Oman Government International Bond 5.375% 8/3/2027	1 817 340	0,14	175 000 USD	Fondo MIVIVIENDA 4.625% 12/4/2027	175 251	0,01	
7 165 000 USD	Oman Government International Bond 5.625% 17/1/2028	7 349 738	0,56	968 000 USD	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	887 172	0,07	
7 790 000 USD	Oman Government International Bond 6% 1/8/2029*	8 192 821	0,62	14 462 000 USD	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	12 401 165	0,95	
13 089 000 USD	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	13 812 756	1,05	2 767 000 USD	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/7/2121	1 492 105	0,11	
2 105 000 USD	Oman Government International Bond 6.75% 28/10/2027	2 201 609	0,17	10 820 000 USD	Peruvian Government International Bond 5.375% 8/2/2035*	10 939 020	0,83	
4 110 000 USD	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051*	4 543 564	0,35	13 042 000 PEN	Peruvian Government International Bond 6.85% 12/8/2035	3 837 841	0,29	
				37 917 828				2,89
Pakistan				9 924 000 PEN	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	3 003 311	0,23	
4 810 000 USD	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	4 790 760	0,36	6 977 000 USD	Petroleos del Peru 4.75% 19/6/2032	5 680 545	0,43	
5 043 000 USD	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027	4 986 266	0,38	Philippines				
				9 777 026				0,74
Panama				428 000 USD	Philippine Government International Bond 3.229% 29/3/2027	422 383	0,03	
9 271 000 USD	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	7 349 585	0,56	4 514 000 USD	Philippine Government International Bond 3.556% 29/9/2032*	4 251 623	0,33	
2 822 000 USD	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030*	2 601 179	0,20	5 060 000 USD	Philippine Government International Bond 5.25% 14/5/2034	5 230 775	0,40	
7 215 000 USD	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033	6 102 086	0,47	2 230 000 USD	Philippine Government International Bond 5.5% 17/1/2048*	2 236 969	0,17	
2 336 000 USD	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	2 290 448	0,17	2 990 000 USD	Philippine Government International Bond 5.609% 13/4/2033	3 173 137	0,24	
7 987 000 USD	Panama Government International Bond 4.3% 29/4/2053	5 513 027	0,42	Totaux				
13 188 000 USD	Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	9 386 559	0,72	15 314 887				1,17

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Pologne				Sénégal			
2 895 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028*	3 059 870	0,23	1 750 000 EUR	Senegal Government International Bond 4.75% 13/3/2028*	1 807 468	0,14
2 205 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 4.625% 18/3/2029	2 244 800	0,17	815 000 USD	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	605 137	0,05
10 005 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/9/2034	10 144 370	0,77	200 000 USD	Senegal Government International Bond 6.75% 13/3/2048	127 250	0,01
6 210 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.375% 12/2/2035	6 357 177	0,48	2 266 000 USD	Senegal Government International Bond 7.75% 10/6/2031	1 877 948	0,14
6 210 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 18/3/2054	5 837 183	0,45			4 417 803	0,34
8 548 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032	9 055 495	0,69	Serbie			
		36 698 895	2,79	4 700 000 EUR	Serbia International Bond 1.65% 3/3/2033	4 525 371	0,34
Roumanie				1 970 000 USD	Serbia International Bond 2.125% 1/12/2030	1 700 356	0,13
1 002 000 USD	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031	883 012	0,07	2 825 000 USD	Serbia International Bond 6% 12/6/2034*	2 895 625	0,22
3 554 000 USD	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027*	3 590 997	0,27	5 648 000 USD	Serbia International Bond 6.25% 26/5/2028	5 859 800	0,45
17 320 000 USD	Romanian Government International Bond 5.75% 24/3/2035	16 436 680	1,25			14 981 152	1,14
3 306 000 USD	Romanian Government International Bond 5.875% 30/1/2029	3 382 691	0,26	Afrique du Sud			
3 926 000 USD	Romanian Government International Bond 6.625% 17/2/2028	4 083 433	0,31	1 711 000 USD	Eskom SOC 8.45% 10/8/2028*	1 817 938	0,14
5 554 000 USD	Romanian Government International Bond 7.5% 10/2/2037	5 909 456	0,45	5 175 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028*	5 053 802	0,38
		34 286 269	2,61	1 512 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/4/2026	1 512 106	0,12
Rwanda				6 328 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/9/2047	4 834 434	0,37
1 290 000 USD	Rwanda International Government Bond 5.5% 9/8/2031	1 133 588	0,09	6 250 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036*	6 300 687	0,48
Arabie saoudite				4 915 000 USD	Transnet SOC 8.25% 6/2/2028*	5 165 886	0,39
3 247 000 USD	Saudi Arabian Oil 3.5% 24/11/2070*	2 032 167	0,15			24 684 853	1,88
1 300 000 USD	Saudi Government International Bond 2.5% 3/2/2027	1 269 248	0,10	Sri Lanka			
5 110 000 EUR	Saudi Government International Bond 3.375% 5/3/2032*	6 020 545	0,46	3 758 407 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/3/2033	3 138 270	0,24
3 595 000 USD	Saudi Government International Bond 3.75% 21/1/2055	2 502 677	0,19	7 882 214 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	5 665 341	0,43
10 860 000 USD	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	9 216 828	0,70	1 630 070 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/5/2036	1 371 296	0,10
7 458 000 USD	Saudi Government International Bond 5% 16/1/2034*	7 564 649	0,57	1 500 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/2/2038	1 263 750	0,10
5 565 000 USD	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	4 847 310	0,37	365 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028	348 119	0,03
5 220 000 USD	Saudi Government International Bond 5.5% 25/10/2032	5 483 793	0,42			11 786 776	0,90
		38 937 217	2,96	Trinité-et-Tobago			
				2 387 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 4/8/2026*	2 383 419	0,18

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 165 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 5.95% 14/1/2031	2 190 726	0,17	2 300 000 USD	UAE International Government Bond 4.05% 7/7/2032	2 298 896	0,17
4 146 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	4 151 679	0,31	4 015 000 USD	UAE International Government Bond 4.951% 7/7/2052'	3 784 400	0,29
		8 725 824	0,66			46 107 042	3,51
	Turquie			3 048 499 USD	Royaume-Uni NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	2 415 935	0,18
7 630 000 USD	Turkiye Government International Bond 5.125% 17/2/2028	7 572 775	0,58		Uruguay		
7 340 000 USD	Turkiye Government International Bond 5.75% 11/5/2047	5 708 868	0,43	5 175 460 USD	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	4 448 308	0,34
5 860 000 USD	Turkiye Government International Bond 7.625% 26/4/2029	6 203 865	0,47	5 984 200 USD	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031'	6 020 105	0,46
11 853 000 USD	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/7/2030	13 353 412	1,02	4 330 000 USD	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/4/2055'	3 860 195	0,29
		32 838 920	2,50	6 407 741 USD	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	5 943 180	0,45
	Ukraine			440 000 USD	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	467 500	0,03
22 179 083 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2035	11 477 676	0,87	112 072 500 UYU	Uruguay Government International Bond 8.25% 21/5/2031	2 835 896	0,22
6 606 000 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/8/2041	5 070 105	0,39			23 575 184	1,79
4 272 476 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2029	2 766 428	0,21		Ouzbékistan		
25 484 099 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2034	13 697 703	1,04	1 740 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.7% 17/10/2028	1 805 335	0,14
11 510 000 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2036	6 071 525	0,46	2 490 000 EUR	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027'	2 993 669	0,23
		39 083 437	2,97	1 550 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/2/2029	1 550 000	0,12
	Émirats arabes unis			4 925 000 USD	Uzbekneftegaz JSC 8.75% 7/5/2030	5 226 947	0,40
1 182 000 USD	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.6% 2/11/2047	1 085 283	0,08			11 575 951	0,89
2 230 000 USD	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	2 196 535	0,17		Venezuela		
4 301 000 USD	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050	3 409 273	0,26	1 000 000 USD	Petroleos de Venezuela 8.5% 27/10/2020''	1 007 500	0,08
3 695 000 USD	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.75% 9/3/2037	3 611 862	0,27	23 720 000 USD	Petroleos de Venezuela 9.75% 17/5/2035'''	4 133 210	0,32
3 539 000 USD	DP World 4.7% 30/9/2049'	3 023 660	0,23	13 850 000 USD	Petroleos de Venezuela 12.75% 17/2/2022'''	2 420 288	0,18
2 411 000 USD	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.9% 9/9/2050	1 799 209	0,14	7 000 USD	Venezuela Government International Bond 0% 15/4/2174	420	0,00
3 420 000 USD	MDGH GMTN RSC 3.95% 21/5/2050	2 663 068	0,20	8 400 000 USD	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/9/2027'''	1 974 000	0,15
6 460 000 USD	MDGH GMTN RSC 5.294% 4/6/2034'	6 676 604	0,51	10 940 000 USD	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026'''	2 570 900	0,20
12 150 000 USD	MDGH GMTN RSC 5.875% 1/5/2034'	13 053 049	1,00	23 891 000 USD	Venezuela Government International Bond 11.95% 5/8/2031'''	5 435 202	0,41
2 560 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4.375% 22/11/2033	2 505 203	0,19			17 541 520	1,34

'Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

'''Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Zambie				OBLIGATIONS			
690 000 USD	Zambia Government International Bond 0.5% 31/12/2053	463 890	0,03	Suède			
2 771 675 USD	Zambia Government International Bond 5.75% 30/6/2033	2 593 540	0,20	781 198 EUR	East Renewable 0% 1/1/2028**	91	0,00
		3 057 430	0,23	Total des obligations		91	0,00
Total des obligations		1 145 233 254	87,16	Total des autres valeurs mobilières		92	0,00
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		1 191 647 454	90,69	Total du portefeuille		1 191 647 546	90,70
Autres valeurs mobilières				Autres éléments de l'actif net		122 254 163	9,30
ACTIONS ORDINAIRES				Total de l'actif net (USD)		1 313 901 709	100,00
Suède							
86	East Renewable**	1	0,00				
Total des actions ordinaires		1	0,00				

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
AUD	6 828 900	USD	4 456 001	Morgan Stanley	17/09/2025	9 230
BRL	36 885 250	USD	6 543 244	BNP Paribas	03/09/2025	263 358
BRL	20 432 320	USD	3 723 158	Société Générale	03/09/2025	47 310
BRL	2 107 680	USD	384 059	Barclays	03/09/2025	4 880
BRL	36 885 250	USD	6 764 647	HSBC Bank	02/10/2025	(8 797)
EUR	10 113 400	USD	11 903 939	JP Morgan	17/09/2025	(89 732)
EUR	5 370 000	USD	6 260 905	Morgan Stanley	17/09/2025	12 188
EUR	350 000	USD	410 957	Goldman Sachs	17/09/2025	(2 096)
EUR	630 000	USD	730 326	HSBC Bank	17/09/2025	5 624
EUR	3 370 000	USD	3 934 368	BNP Paribas	17/09/2025	2 377
HUF	1 119 671 000	USD	3 287 122	UBS	17/09/2025	2 323
HUF	1 288 590 000	USD	3 783 884	Royal Bank of Canada	17/09/2025	1 822
HUF	1 114 060 000	USD	3 249 383	Morgan Stanley	17/09/2025	23 577
JPY	937 014 830	USD	6 475 582	RBS	17/09/2025	(94 637)
JPY	973 490 000	USD	6 645 169	Lloyds Bank	17/09/2025	(15 833)
MXN	122 790 000	USD	6 577 660	HSBC Bank	17/09/2025	(5 673)
MXN	188 070 000	USD	10 068 059	Morgan Stanley	17/09/2025	(2 145)
MXN	6 710 000	USD	360 806	State Street	17/09/2025	(1 672)
NGN	9 648 010 000	USD	5 683 792	Goldman Sachs	13/11/2025	403 632
NGN	6 102 710 000	USD	3 726 533	Société Générale	13/11/2025	123 980
PLN	4 600 000	USD	1 269 015	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(10 962)
USD	3 497 300	EUR	2 970 000	Deutsche Bank	17/09/2025	27 823
USD	6 660 246	HUF	2 275 318 500	Goldman Sachs	17/09/2025	(24 337)
USD	4 456 718	AUD	6 830 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(9 232)
USD	3 751 449	CNH	26 766 100	JP Morgan	17/09/2025	(10 700)
USD	1 269 015	PLN	4 600 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	10 962
USD	19 824 662	MXN	372 080 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(89 867)
USD	605 467	CZK	12 680 000	Morgan Stanley	17/09/2025	100
USD	3 666 072	PEN	13 053 740	UBS	17/09/2025	(20 440)
USD	6 188 947	ZAR	110 240 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(38 344)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	6 376 747	COP	25 890 355 900	Citibank	17/09/2025	(67 243)
USD	37 469 300	EUR	31 819 346	JP Morgan	17/09/2025	298 780
USD	3 448 040	ZAR	61 730 000	Bank of America	17/09/2025	(38 995)
USD	4 431 317	BRL	24 980 000	BNP Paribas	03/09/2025	(178 355)
USD	3 229 634	HUF	1 127 440 000	Citibank	17/09/2025	(82 635)
USD	277 645	EUR	240 000	UBS	17/09/2025	(2 717)
USD	6 497 438	JPY	953 620 000	JP Morgan	17/09/2025	3 414
USD	6 324 009	ZAR	112 710 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(42 809)
USD	4 606 560	EUR	3 950 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(7 726)
USD	3 935 577	BRL	21 660 000	HSBC Bank	03/09/2025	(61 441)
USD	3 249 879	PLN	11 940 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(15 588)
USD	619 335	EUR	530 000	BNY Mellon	17/09/2025	203
USD	4 419 869	BRL	24 100 000	HSBC Bank	02/10/2025	5 748
ZAR	219 950 627	USD	12 385 156	Goldman Sachs	17/09/2025	39 522
ZAR	73 510 000	USD	4 140 407	Bank of America	17/09/2025	12 062
ZAR	44 160 000	USD	2 485 451	Citibank	17/09/2025	9 081
Plus-value nette non réalisée						386 020
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	6 608 082	USD	4 308 697	BNY Mellon	12/09/2025	11 765
USD	4 162	AUD	6 431	BNY Mellon	12/09/2025	(41)
Plus-value nette non réalisée						11 724
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	4 790 228	USD	3 494 203	BNY Mellon	12/09/2025	(11 360)
USD	22 059	CAD	30 343	BNY Mellon	12/09/2025	(2)
Moins-value nette non réalisée						(11 362)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	13 930 388	USD	17 310 352	BNY Mellon	12/09/2025	101 455
Plus-value nette non réalisée						101 455
Catégorie d'Actions couverte en CNY						
CNY	29 959	USD	4 178	BNY Mellon	12/09/2025	31
Plus-value nette non réalisée						31
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	311 743 210	USD	363 488 298	BNY Mellon	12/09/2025	564 696
USD	2 032 081	EUR	1 741 230	BNY Mellon	12/09/2025	(1 325)
Plus-value nette non réalisée						563 371
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	16 145 218	USD	21 710 815	BNY Mellon	12/09/2025	38 053
USD	2 023	GBP	1 497	BNY Mellon	12/09/2025	7
Plus-value nette non réalisée						38 060
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	99 138 887	USD	12 668 743	BNY Mellon	12/09/2025	54 587
USD	754 013	HKD	5 901 285	BNY Mellon	12/09/2025	(3 349)
Plus-value nette non réalisée						51 238
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	1 003 803	USD	598 765	BNY Mellon	12/09/2025	(7 117)
USD	20 350	NZD	34 596	BNY Mellon	12/09/2025	(41)
Moins-value nette non réalisée						(7 158)
Catégorie d'Actions couverte en ZAR						
USD	15 005	ZAR	265 531	BNY Mellon	12/09/2025	-
ZAR	17 872 483	USD	1 006 655	BNY Mellon	12/09/2025	3 273
Plus-value nette non réalisée						3 273
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 679 479 620 USD)						1 136 652

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Bond Fund suite

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
50	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	5 621 875	12 891
(72)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	8 233 875	(33 897)
175	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	36 486 133	36 098
28	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	3 063 156	5 031
Total				53 405 039	20 123

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(3 006 747) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du Panama ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	61 267	(68 114)
CDS	(4 208 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de la Turquie ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	20 688	(285 425)
CDS	12 402 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'Arabie saoudite ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(48 056)	(216 043)
CDS	20 358 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la Turquie et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(96 416)	1 380 863
CDS	(7 010 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'Afrique du Sud ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	28 709	(220 568)
CDS	59 930 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et verse un taux fixe de 5 %	UBS	20/06/2030	222 537	(6 607 469)
CDS	(3 105 841) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de la République de Colombie ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	17 373	(121 288)
CDS	30 600 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.EM.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(215 213)	525 888
IRS	(35 480 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR ESTR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,12 %	Bank of America	15/09/2028	(12 235)	(5 287)
IRS	(2 397 000) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,88 %	Bank of America	25/08/2037	(14 775)	(13 532)
IRS	(140 000 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,465 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	04/08/2028	36 123	36 123
IRS	(59 740 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR ESTR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,1 %	Morgan Stanley	15/09/2028	(26 440)	4 460
IRS	(90 000 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,65 % ; et verse le taux variable Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	02/08/2030	35 979	35 979
IRS	(2 397 000) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,8942 %	Morgan Stanley	25/08/2037	(16 834)	(16 834)
IRS	(1 336 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,08 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	25/08/2055	1 593	825
IRS	(1 336 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0898 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	25/08/2055	3 104	3 104
Total (USD Exposition sous-jacente - 295 197 835 USD)					(2 596)	(5 567 318)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund⁽⁴⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				400 000 USD	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029	435 450	1,29
OBLIGATIONS				400 000 USD	Banco del Estado de Chile 7.95% 2/5/2029*	428 280	1,26
Argentine				415 000 USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 5.5% 10/9/2034	413 070	1,22
330 000 USD	Telecom Argentina SA 9.25% 28/5/2033	339 075	1,00	161 000 USD	Telefonica Moviles Chile 3.537% 18/11/2031	97 003	0,29
Autriche				538 391 USD	WOM Chile Holdco SpA 5% 1/4/2032	519 547	1,54
351 000 USD	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	310 196	0,92	69 629 USD	WOM Mobile SA 11% 1/4/2031	67 233	0,20
Bermudes				2 649 093 7,84			
715 000 USD	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	681 037	2,01	Colombie			
Brésil				583 000 USD	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	533 311	1,58
805 870 USD	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031	801 853	2,38	535 000 USD	SURA Asset Management SA 6.35% 13/5/2032	565 762	1,67
Îles Vierges britanniques				1 099 073 3,25			
405 000 USD	Central American Bottling / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/4/2029	395 912	1,17	450 000 USD	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 7% 30/6/2034	470 551	1,39
2 000 000 CNH	China Cinda 2020 I Management Ltd 2.58% 25/6/2028	282 142	0,83	République dominicaine			
200 000 USD	Elect Global Investments Ltd 7.2% 11/9/2030	203 659	0,60	1 000 000 CNH	Swire Properties MTN Financing 3.4% 3/9/2029	143 835	0,43
400 000 EUR	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	463 062	1,37	1 000 000 CNH	Swire Properties MTN Financing Ltd 2.85% 22/7/2030	140 327	0,42
200 000 USD	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029*	181 932	0,54	284 162 0,85			
380 000 USD	Gerdau Trade Inc 5.75% 9/6/2035	388 787	1,15	Hongrie			
299 811 USD	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	309 555	0,92	535 000 USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	558 602	1,65
2 225 049 6,58				264 000 USD	MVM Energetika Zrt 6.5% 13/3/2031	276 210	0,82
Canada				369 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	391 000	1,16
200 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/2/2034	202 119	0,60	200 000 USD	OTP Bank Nyrt 7.3% 30/7/2035	209 500	0,62
Îles Caïmans				1 435 312 4,25			
330 000 USD	Al Rajhi Sukuk Ltd 6.25% 21/7/2030	334 549	0,99	Île de Man			
350 000 USD	BSF Sukuk Co Ltd 5.375% 21/1/2030	359 923	1,07	320 000 USD	AngloGold Ashanti 3.375% 1/11/2028	308 400	0,91
200 000 USD	Champion MTN 2.95% 15/6/2030	172 242	0,51	Israël			
455 000 USD	DP World Salaam 6% 1/10/2025	454 802	1,35	350 000 USD	Bank Hapoalim 3.255% 21/1/2032	340 970	1,01
200 000 USD	Greentown China Holdings Ltd 8.45% 24/2/2028*	207 500	0,62	478 000 USD	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033*	498 969	1,48
200 000 USD	IHS Holding Ltd 7.875% 29/5/2030	204 000	0,60	839 939 2,49			
400 000 USD	IHS Holding Ltd 8.25% 29/11/2031*	413 498	1,23	Kazakhstan			
200 000 USD	Longfor 3.85% 13/1/2032	148 928	0,44	350 000 USD	Development Bank of Kazakhstan JSC 5.625% 7/4/2030	359 975	1,07
280 000 USD	Ma'aden Sukuk Ltd 5.25% 13/2/2030	287 579	0,85	325 000 USD	Kaspi.KZ JSC 6.25% 26/3/2030	333 398	0,99
200 000 USD	MAF Global 6.375% 20/3/2026	200 549	0,59	395 000 USD	KazMunayGas National 3.5% 14/4/2033*	350 069	1,04
2 783 570 8,25				200 000 USD	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/4/2047	180 133	0,53
Chili				1 223 575 3,63			
240 000 USD	AES Andes 6.3% 15/3/2029	249 557	0,74	Luxembourg			
415 000 USD	AES Andes 8.15% 10/6/2055*	438 953	1,30	420 000 USD	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046*	341 437	1,01
				327 000 USD	Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036	339 454	1,01

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
600 000 USD	Greensaif Pipelines Bidco 6.51% 23/2/2042 [*]	638 973	1,89	334 000 USD	Niagara Energy SAC 5.746% 3/10/2034	337 994	1,00
330 000 USD	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032	341 750	1,01	388 000 USD	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036	407 154	1,21
320 000 USD	Nexa Resources SA 6.6% 8/4/2037	328 531	0,97			1 840 539	5,45
200 000 USD	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054	184 732	0,55	Pologne			
200 000 USD	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 5/3/2034 [*]	195 250	0,58	322 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/5/2033	329 734	0,98
		2 370 127	7,02	200 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	211 390	0,62
						541 124	1,60
Île Maurice				Arabie saoudite			
345 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	351 959	1,04	200 000 USD	Al Rajhi Bank 6.375% 16/5/2029	203 949	0,60
Mexique				Singapour			
216 000 USD	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	213 600	0,63	250 000 USD	Jollibee Worldwide Pte Ltd 5.332% 2/4/2030	256 875	0,76
380 000 USD	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2032	362 187	1,07	Corée du Sud			
335 000 USD	Banco Mercantil del Norte 7.625% 10/1/2028	341 365	1,01	330 000 USD	LG Energy Solution Ltd 5.875% 2/4/2035	339 313	1,00
497 000 USD	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico 7.625% 11/2/2035	519 365	1,54	Thaïlande			
270 000 USD	Cemex SAB de CV 7.2% 10/6/2030	278 438	0,83	329 000 USD	Bangkok Bank PCL 5.65% 5/7/2034 [*]	345 503	1,02
300 000 USD	Minera Mexico SA de CV, Reg. S 5.625% 12/2/2032	306 000	0,90	Turquie			
440 000 USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13/5/2030	451 275	1,34	345 000 USD	Akbank TAS 7.875% 4/9/2035	352 655	1,04
200 000 USD	Trust Fibra Uno 7.375% 13/2/2034	211 753	0,63	200 000 USD	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029	209 724	0,62
400 000 USD	Trust Fibra Uno 7.7% 23/1/2032	427 430	1,26	200 000 USD	TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 7/12/2028	209 500	0,62
		3 111 413	9,21	495 000 USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.45% 24/1/2030	515 419	1,53
Pays-Bas				400 000 USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 8.125% 8/1/2036	413 160	1,22
415 000 USD	Arcos Dorados BV 6.375% 29/1/2032 [*]	434 995	1,29	200 000 USD	Ulker Biskuvi Sanayi AS 7.875% 8/7/2031	209 250	0,62
200 000 USD	Braskem Netherlands Finance 4.5% 10/1/2028	153 740	0,45	200 000 USD	Yapi ve Kredi Bankasi 9.743% 4/4/2029	211 500	0,63
200 000 USD	Braskem Netherlands Finance 4.5% 31/1/2030	141 000	0,42			2 121 208	6,28
338 000 USD	Embraer Netherlands Finance BV 5.98% 11/2/2035	349 408	1,04	Émirats arabes unis			
450 000 USD	Prosus 3.061% 13/7/2031 [*]	404 257	1,20	200 000 USD	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028	212 234	0,63
583 000 USD	Prosus 4.193% 19/1/2032 [*]	552 392	1,64	259 000 USD	Aldar Properties PJSC 6.623% 15/4/2055	269 867	0,80
206 000 USD	Prosus 4.987% 19/1/2052	162 415	0,48	210 000 USD	Alpha Star Holding IX Ltd 7% 26/8/2028	215 002	0,63
391 000 USD	SMRC Automotive Netherlands 5.625% 11/7/2029	400 085	1,18	180 000 USD	DP World 6.85% 2/7/2037	204 750	0,61
755 000 USD	VEON 3.375% 25/11/2027	707 621	2,09			901 853	2,67
		3 305 913	9,79	Royaume-Uni			
Pérou				374 000 USD	Antofagasta 6.25% 2/5/2034 [*]	396 444	1,18
659 000 USD	Banco de Credito del Peru S.A., Reg. S, FRN 6.45% 30/7/2035	687 060	2,03	200 000 USD	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	172 928	0,51
395 000 USD	Corp Financiera de Desarrollo SA 5.95% 30/4/2029	408 331	1,21	391 000 USD	Standard Chartered 5.905% 14/5/2035	409 772	1,22
						979 144	2,91

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
États-Unis			
496 000 USD	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029*	456 320	1,35
Total des obligations		32 778 244	97,05
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		32 778 244	97,05
Autres valeurs mobilières			
ACTIONS ORDINAIRES			
Chili			
1 015	WOM New Holdco Common Npv**	23 345	0,07
Total des actions ordinaires		23 345	0,07
Total des autres valeurs mobilières		23 345	0,07
Total du portefeuille		32 801 589	97,12
Autres éléments de l'actif net		973 255	2,88
Total de l'actif net (USD)		33 774 844	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
EUR	8 481	USD	10 000	BNP Paribas	17/09/2025	(92)
USD	452 466	EUR	383 746	UBS	17/09/2025	4 184
USD	20 818	EUR	17 618	HSBC Bank	17/09/2025	236
USD	567 828	CNH	4 067 379	Société Générale	17/09/2025	(3 868)
Plus-value nette non réalisée						460
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	1 851 578	USD	2 300 777	BNY Mellon	12/09/2025	13 538
Plus-value nette non réalisée						13 538
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	6 216 709	USD	7 248 678	BNY Mellon	12/09/2025	11 180
USD	143 959	EUR	123 213	BNY Mellon	12/09/2025	71
Plus-value nette non réalisée						11 251
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
SEK	43 789 742	USD	4 568 280	BNY Mellon	12/09/2025	47 813
USD	470 592	SEK	4 504 200	BNY Mellon	12/09/2025	(4 218)
Plus-value nette non réalisée						43 595
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 15 847 140 USD)						68 844

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				9 747 000 USD	Vale Overseas 3.75% 8/7/2030	9 324 224	0,94
				4 260 000 USD	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054*	4 257 955	0,43
				3 816 000 USD	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	3 813 006	0,39
				8 465 000 USD	Wynn Macau Ltd 6.75% 15/2/2034	8 511 557	0,86
OBLIGATIONS						97 575 001	9,87
Argentine				Chili			
9 215 000 USD	Telecom Argentina SA 9.25% 28/5/2033*	9 468 412	0,96	4 550 000 USD	AES Andes 6.3% 15/3/2029	4 731 181	0,48
Autriche				8 590 000 USD	AES Andes 8.15% 10/6/2055	9 085 806	0,92
10 699 000 USD	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	9 455 241	0,96	11 530 000 USD	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029*	12 551 846	1,27
Bermudes				8 893 000 USD	Banco del Estado de Chile 7.95% 2/5/2029*	9 521 735	0,96
9 888 000 USD	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038*	9 418 320	0,95	8 750 000 USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 5.5% 10/9/2034	8 709 313	0,88
Brésil				4 472 000 USD	Telefonica Moviles Chile 3.537% 18/11/2031	2 694 380	0,27
13 988 797 USD	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031*	13 919 063	1,41	12 119 718 USD	WOM Chile Holdco SpA 5% 1/4/2032	11 695 528	1,19
Îles Vierges britanniques				1 568 180 USD	WOM Mobile SA 11% 1/4/2031	1 514 219	0,16
9 169 000 USD	Central American Bottling / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/4/2029	8 963 248	0,91			60 504 008	6,13
25 000 000 CNH	China Cinda 2020 I Management Ltd 2.35% 4/2/2029	3 497 506	0,35	Colombie			
25 000 000 CNH	China Cinda 2020 I Management Ltd 2.58% 25/6/2028	3 526 771	0,36	11 247 000 USD	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	10 288 418	1,05
4 648 000 USD	Elect Global Investments Ltd 7.2% 11/9/2030*	4 733 035	0,48	9 445 000 USD	SURA Asset Management SA 6.35% 13/5/2032	9 988 088	1,01
9 250 000 EUR	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026*	10 708 305	1,09			20 276 506	2,06
2 800 000 USD	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029*	2 547 048	0,26	République dominicaine			
11 585 000 USD	Gerdau Trade Inc 5.75% 9/6/2035*	11 852 903	1,20	8 417 000 USD	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 7% 30/6/2034	8 801 404	0,89
		45 828 816	4,65	Guernesey			
Canada				6 974 071 EUR	Globalworth Real Estate Investments 6.25% 31/3/2030	8 306 506	0,84
4 889 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/2/2034	4 940 798	0,50	Hong Kong			
Îles Caïmans				25 000 000 CNH	Swire Properties MTN Financing 3.4% 3/9/2029	3 595 881	0,36
8 885 000 USD	Al Rajhi Sukuk Ltd 6.25% 21/7/2030*	9 007 480	0,91	25 000 000 CNH	Swire Properties MTN Financing Ltd 2.85% 22/7/2030	3 508 179	0,36
9 000 000 USD	BSF Sukuk Co Ltd 5.375% 21/1/2030*	9 255 150	0,94			7 104 060	0,72
2 882 000 USD	Champion MTN 2.95% 15/6/2030	2 482 007	0,25	Hongrie			
6 314 000 USD	DP World Salaam 6% 1/10/2025	6 311 251	0,64	9 375 000 USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	9 788 578	0,99
4 610 000 USD	Greentown China Holdings Ltd 8.45% 24/2/2028*	4 782 875	0,48	4 819 000 USD	MVM Energetika Zrt 6.5% 13/3/2031	5 041 879	0,51
4 540 000 USD	IHS Holding Ltd 7.875% 29/5/2030*	4 630 800	0,47	9 190 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	9 737 908	0,99
7 375 000 USD	IHS Holding Ltd 8.25% 29/11/2031*	7 623 869	0,77	4 803 000 USD	OTP Bank Nyrt 7.3% 30/7/2035	5 031 142	0,51
3 000 000 USD	Longfor 3.95% 16/9/2029	2 520 000	0,26			29 599 507	3,00
7 193 000 USD	Ma'aden Sukuk Ltd 5.25% 13/2/2030*	7 387 714	0,75	Indonésie			
8 010 000 USD	MAF Global 6.375% 20/3/2026	8 031 987	0,81	4 540 000 USD	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032	4 622 287	0,47
9 256 000 USD	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	9 635 126	0,97	Île de Man			
				8 248 000 USD	AngloGold Ashanti 3.375% 1/11/2028*	7 949 010	0,81

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Emerging Markets Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Israël				9 699 360 USD	Grupo Posadas 7% 30/12/2027	9 493 249	0,96
10 992 000 USD	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033 ¹	11 474 191	1,17	9 172 000 USD	Minera Mexico SA de CV, Reg. S 5.625% 12/2/2032	9 355 440	0,95
9 238 000 USD	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/8/2028	9 100 585	0,92	9 128 000 USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13/5/2030 ¹	9 361 905	0,95
		20 574 776	2,09	2 731 000 USD	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/1/2026 ¹	2 716 662	0,28
Jamaïque				5 380 000 USD	Petroleos Mexicanos 7.5% 20/03/2026 7.5% 20/3/2026	5 346 375	0,54
9 765 000 USD	Digicel International Finance Ltd / Difi US LLC 8.625% 1/8/2032	9 984 712	1,01	2 883 000 USD	Trust Fibra Uno 6.39% 15/1/2050 ¹	2 569 460	0,26
Japon				8 975 000 USD	Trust Fibra Uno 7.7% 23/1/2032 ¹	9 590 464	0,97
4 054 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	4 831 709	0,49	2 197 000 USD	Trust Fibra Uno 8.25% 23/1/2037 ¹	2 394 730	0,24
3 075 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	3 740 729	0,38			82 757 869	8,39
2 424 000 USD	SoftBank Group Corp 7.25% 10/7/2032 ¹	2 476 643	0,25	Maroc			
		11 049 081	1,12	11 252 000 USD	OCP 6.75% 2/5/2034	11 896 756	1,21
Kazakhstan				10 595 000 USD	OCP 7.5% 2/5/2054	10 985 425	1,11
9 000 000 USD	Development Bank of Kazakhstan JSC 5.625% 7/4/2030	9 256 500	0,94			22 882 181	2,32
9 575 000 USD	Kaspi.KZ JSC 6.25% 26/3/2030	9 822 418	1,00	Pays-Bas			
10 859 000 USD	KazMunayGas National 3.5% 14/4/2033 ¹	9 623 789	0,97	9 012 000 USD	Arcos Dorados BV 6.375% 29/1/2032 ¹	9 446 198	0,95
5 457 000 USD	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/4/2047	4 914 929	0,50	4 742 000 USD	Braskem Netherlands Finance 4.5% 10/1/2028 ¹	3 645 176	0,37
		33 617 636	3,41	4 669 000 USD	Braskem Netherlands Finance 4.5% 31/1/2030 ¹	3 291 645	0,33
Luxembourg				9 356 000 USD	Embraer Netherlands Finance BV 5.98% 11/2/2035 ¹	9 671 765	0,98
11 980 000 USD	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046 ¹	9 739 081	0,98	8 817 000 USD	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037 ¹	8 756 383	0,89
4 920 000 USD	Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036	5 107 378	0,52	9 708 000 USD	Prosus 3.061% 13/7/2031 ¹	8 721 182	0,89
8 875 000 USD	Greensaif Pipelines Bidco 6.51% 23/2/2042 ¹	9 451 476	0,96	8 292 000 USD	Prosus 4.193% 19/1/2032 ¹	7 856 670	0,80
9 305 000 USD	Nexa Resources SA 6.6% 8/4/2037 ¹	9 553 071	0,97	2 075 000 USD	Prosus 4.85% 6/7/2027 ¹	2 085 375	0,21
9 383 000 USD	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 5/3/2034 ¹	9 160 154	0,93	6 300 000 USD	Prosus 4.987% 19/1/2052	4 967 046	0,50
		43 011 160	4,36	2 398 000 USD	Prosus NV 3.257% 19/1/2027	2 350 040	0,24
Malaisie				8 371 000 USD	SMRC Automotive Netherlands 5.625% 11/7/2029 ¹	8 565 511	0,87
10 625 000 USD	GENM Capital Labuan 3.882% 19/4/2031 ¹	9 786 475	0,99	10 779 000 USD	VEON 3.375% 25/11/2027	10 102 575	1,02
						79 459 566	8,05
Île Maurice				Pérou			
10 080 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	10 283 314	1,04	9 304 000 USD	Banco de Credito del Peru S.A., Reg. S, FRN 6.45% 30/7/2035 ¹	9 700 164	0,98
Mexique				6 176 000 USD	Niagara Energy SAC 5.746% 3/10/2034 ¹	6 249 858	0,63
3 185 000 USD	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2032	3 035 703	0,31	7 254 000 USD	Petroleos del Peru 5.625% 19/6/2047	4 954 174	0,50
2 286 000 USD	Banco Mercantil del Norte 7.5% 27/6/2029 ¹	2 332 048	0,24	8 377 000 USD	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036 ¹	8 790 530	0,89
3 827 000 USD	Banco Mercantil del Norte 7.625% 10/1/2028 ¹	3 899 713	0,39	6 715 000 USD	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030	6 848 797	0,70
4 535 000 USD	Banco Mercantil del Norte SA 8.375% 20/5/2031 ¹	4 722 069	0,48			36 543 523	3,70
9 031 000 USD	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico 7.625% 11/2/2035	9 437 395	0,96	Pologne			
8 245 000 USD	Cemex SAB de CV 7.2% 10/6/2030	8 502 656	0,86	9 915 000 USD	ORLEN SA 6% 30/1/2035	10 284 334	1,04
				Arabie saoudite			
				3 865 000 USD	Al Rajhi Bank 6.375% 16/5/2029 ¹	3 941 314	0,40

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
7 831 000 USD	Saudi Arabian Oil 5.75% 17/7/2054*	7 496 969	0,76	Royaume-Uni			
4 482 000 USD	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064	4 276 859	0,43	9 308 000 USD	Antofagasta 6.25% 2/5/2034*	9 866 573	1,00
9 105 000 USD	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/7/2034	9 339 044	0,95	4 853 000 USD	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	4 196 098	0,42
		25 054 186	2,54	988 701 EUR	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	1 006 746	0,10
Singapour				9 371 000 USD	Standard Chartered 5.905% 14/5/2035*	9 820 902	1,00
7 300 000 USD	Jollibee Worldwide Pte Ltd 5.332% 2/4/2030*	7 500 750	0,76	8 730 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029*	9 002 704	0,91
9 227 000 USD	Medco Cypress Tree Pte Ltd 8.625% 19/5/2030*	9 826 755	1,00			33 893 023	3,43
		17 327 505	1,76	États-Unis			
Corée du Sud				5 200 000 USD	Sasol Financing USA LLC 4.5% 8/11/2027	4 908 627	0,50
9 426 000 USD	LG Energy Solution Ltd 5.875% 2/4/2035	9 692 002	0,98	4 667 000 USD	Sasol Financing USA LLC 8.75% 3/5/2029*	4 700 696	0,48
Thaïlande				2 595 000 USD	Stillwater Mining 4% 16/11/2026*	2 552 831	0,26
9 652 000 USD	Bangkok Bank PCL 5.65% 5/7/2034*	10 136 145	1,03	8 099 000 USD	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029*	7 451 080	0,75
5 621 000 USD	Thaioil Treasury Center Co Ltd 5.375% 20/11/2048*	5 055 218	0,51			19 613 234	1,99
		15 191 363	1,54	Ouzbékistan			
Turquie				4 171 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.7% 17/10/2028	4 327 617	0,44
9 980 000 USD	Akbank TAS 7.875% 4/9/2035	10 201 453	1,03	5 272 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.95% 17/10/2031	5 575 206	0,57
4 851 000 USD	TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 7/12/2028*	5 081 422	0,52			9 902 823	1,01
13 380 000 USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.45% 24/1/2030	13 931 925	1,41	Total des obligations		909 661 012	92,19
9 618 000 USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 8.125% 8/1/2036*	9 934 430	1,01	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
4 483 000 USD	Ulker Biskuvi Sanayi AS 7.875% 8/7/2031	4 690 339	0,48			909 661 012	92,19
4 705 000 USD	Yapi ve Kredi Bankasi 9.743% 4/4/2029	4 975 537	0,50	Autres valeurs mobilières			
		48 815 106	4,95	ACTIONS ORDINAIRES			
Ukraine				Chili			
4 244 023 USD	VF Ukraine PAT via VFU Funding 9.625% 11/2/2027	4 074 262	0,41	22 863	WOM New Holdco Common Npv*	525 849	0,05
Émirats arabes unis				Total des actions ordinaires		525 849	0,05
2 060 000 USD	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028	2 186 013	0,22	Total des autres valeurs mobilières		525 849	0,05
6 944 000 USD	Aldar Properties PJSC 6.623% 15/4/2055*	7 235 336	0,74	Total du portefeuille		910 186 861	92,24
4 160 000 USD	Alpha Star Holding IX Ltd 7% 26/8/2028*	4 259 093	0,43	Autres éléments de l'actif net		76 558 853	7,76
3 880 000 USD	DP World 6.85% 2/7/2037	4 413 500	0,45	Total de l'actif net (USD)		986 745 714	100,00
		18 093 942	1,84				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
EUR	1 620 000	USD	1 899 972	UBS	17/09/2025	(7 530)
GBP	230 000	USD	312 405	Citibank	17/09/2025	(2 562)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Corporate Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	22 454 418	EUR	19 056 794	UBS	17/09/2025	192 773
USD	8 439 588	EUR	7 160 000	Deutsche Bank	17/09/2025	75 465
USD	14 145 201	CNH	101 323 037	Société Générale	17/09/2025	(96 409)
Plus-value nette non réalisée						161 737
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	5 555	USD	6 903	BNY Mellon	12/09/2025	41
Plus-value nette non réalisée						41
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	143 806 424	USD	167 680 929	BNY Mellon	12/09/2025	255 879
USD	267 631	EUR	229 754	BNY Mellon	12/09/2025	(674)
Plus-value nette non réalisée						255 205
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	566 618	USD	761 953	BNY Mellon	12/09/2025	1 326
Plus-value nette non réalisée						1 326
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	14 030 446 909	USD	95 256 842	BNY Mellon	12/09/2025	235 466
Plus-value nette non réalisée						235 466
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	1 514 997	USD	1 181 872	BNY Mellon	12/09/2025	(1 883)
USD	762	SGD	981	BNY Mellon	12/09/2025	(2)
Moins-value nette non réalisée						(1 885)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 312 443 604 USD)						651 890

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Equity Income Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				163 986	HDFC Bank	1 767 698	1,59
				99 710	ICICI Bank	1 578 907	1,42
				6 773	ICICI Bank ADR*	215 348	0,19
				35 273	Mahindra & Mahindra	1 277 819	1,15
				112 145	Reliance Industries	1 723 806	1,55
				20 718	Tata Consultancy Services	723 045	0,65
				7 594	UltraTech Cement	1 086 062	0,97
				169 932	Varun Beverages	936 104	0,84
				354 256	Vishal Mega Mart Ltd	599 643	0,54
						15 366 569	13,80
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES				Indonésie			
Brésil				4 556 500	Astra International	1 517 576	1,36
402 081	B3 - Brasil Bolsa Balcao	978 179	0,88	4 136 326	Bank Rakyat Indonesia Persero	1 014 760	0,91
395 403	Banco Bradesco	1 222 486	1,10			2 532 336	2,27
137 320	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participacoes	708 443	0,63	Kazakhstan			
1	Hapvida Participacoes e Investimentos	8	0,00	12 301	Kaspi.KZ JSC ADR	1 128 309	1,01
665 541	Lojas Renner	1 992 576	1,79	Luxembourg			
		4 901 692	4,40	36 852	Zabka Group SA	220 875	0,20
Îles Vierges britanniques				Mexique			
20 385	BBB Foods Inc 'A'	545 910	0,49	40 597	Grupo Aeroportuario del Pacifico	989 158	0,89
Canada				176 533	Grupo Financiero Banorte	1 611 737	1,45
79 825	Kinross Gold Corp*	1 630 825	1,46			2 600 895	2,34
355 801	Silvercorp Metals Inc*	1 658 032	1,49	Philippines			
		3 288 857	2,95	288 460	Metropolitan Bank & Trust	353 043	0,32
Îles Caïmans				Pologne			
19 000	Alchip Technologies	2 501 389	2,25	18 096	Bank Polska Kasa Opieki	905 396	0,81
115 000	Alibaba	1 689 206	1,52	78 946	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	1 313 898	1,18
10 597	Alibaba ADR	1 387 889	1,24			2 219 294	1,99
324 500	China Resources Land	1 266 958	1,14	Singapour			
11 634	Futu	2 159 270	1,94	150 900	BOC Aviation	1 347 627	1,21
35 123	KE ADR	616 058	0,56	Afrique du Sud			
693 600	MGM China Holdings Ltd	1 411 893	1,27	124 912	Absa*	1 337 337	1,20
124 700	Tencent	9 481 857	8,51	26 099	Gold Fields*	851 415	0,76
65 600	Xiaomi	443 837	0,40	42 607	Gold Fields ADR	1 386 432	1,25
164 542	XP Inc	3 025 927	2,72	103 822	Vodacom*	831 220	0,75
		23 984 284	21,55			4 406 404	3,96
Chine				Corée du Sud			
19 000	BYD	303 453	0,27	1 912	HD Hyundai Electric Co Ltd	673 269	0,61
492 000	China Life Insurance	1 505 003	1,35	13 912	Kia	1 055 015	0,95
321 700	China Yangtze Power	1 268 375	1,14	2 708	NAVER	417 000	0,37
66 200	Contemporary Amperex Technology	2 838 761	2,55	3 549	Samsung Electronics	177 374	0,16
25 200	Eastroc Beverage	1 092 759	0,98	49 321	Samsung Electronics	2 001 504	1,80
121 300	Midea	1 254 091	1,13	110	Samsung Electronics GDR	135 960	0,12
416 000	Zijin Mining	1 360 303	1,22	11 631	SK Hynix	2 214 288	1,99
		9 622 745	8,64	10 794	SK Square	1 150 602	1,03
Grèce						7 825 012	7,03
112 273	Athens International Airport	1 404 622	1,26	Taiwan			
53 379	OPAP	1 201 688	1,08	107 000	Accton Technology	3 524 543	3,17
		2 606 310	2,34	45 000	MediaTek	2 004 758	1,80
Hongrie							
25 671	OTP Bank	2 235 062	2,01				
Inde							
19 704	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	1 698 823	1,53				
95 255	Axis Bank	1 128 218	1,01				
66 623	Bharti Airtel	1 425 534	1,28				
17 431	Eicher Motors	1 205 562	1,08				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Emerging Markets Equity Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
215 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8 102 848	7,28	350	Novatek**	-	0,00
23 000	Wiwynn	2 209 538	1,98	438 172	Sberbank of Russia**	54	0,00
		15 841 687	14,23			79	0,00
Total des actions ordinaires et privilégiées			90,74	Total des actions ordinaires			0,00
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			90,74	Total des autres valeurs mobilières			0,00
Autres valeurs mobilières				Total du portefeuille			90,74
ACTIONS ORDINAIRES				Autres éléments de l'actif net			9,26
Fédération de Russie				Total de l'actif net (USD)			100,00
197 353	LUKOIL**	25	0,00				

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	1 257 758	USD	821 167	BNY Mellon	12/09/2025	1 172
USD	41 858	AUD	64 636	BNY Mellon	12/09/2025	(400)
Plus-value nette non réalisée						772
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	526 084	USD	383 676	BNY Mellon	12/09/2025	(1 174)
USD	17 305	CAD	23 906	BNY Mellon	12/09/2025	(77)
Moins-value nette non réalisée						(1 251)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	8 680	USD	10 787	BNY Mellon	12/09/2025	62
USD	489	CHF	393	BNY Mellon	12/09/2025	(2)
Plus-value nette non réalisée						60
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	48 666	USD	6 788	BNY Mellon	12/09/2025	49
USD	307	CNY	2 196	BNY Mellon	12/09/2025	(1)
Plus-value nette non réalisée						48
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	10 994 421	USD	12 820 647	BNY Mellon	12/09/2025	18 611
USD	704 806	EUR	604 053	BNY Mellon	12/09/2025	(604)
Plus-value nette non réalisée						18 007
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	876 176	USD	1 179 219	BNY Mellon	12/09/2025	1 058
USD	74 470	GBP	55 227	BNY Mellon	12/09/2025	76
Plus-value nette non réalisée						1 134
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	23 402 465	USD	2 990 695	BNY Mellon	12/09/2025	12 740
USD	136 313	HKD	1 063 335	BNY Mellon	12/09/2025	(154)
Plus-value nette non réalisée						12 586
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	521 317	USD	310 822	BNY Mellon	12/09/2025	(3 554)
USD	14 010	NZD	23 850	BNY Mellon	12/09/2025	(48)
Moins-value nette non réalisée						(3 602)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Equity Income Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	1 429 107	USD	1 114 902	BNY Mellon	12/09/2025	(1 809)
USD	54 691	SGD	70 198	BNY Mellon	12/09/2025	14
Moins-value nette non réalisée						(1 795)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 20.699.398 USD)						25 959

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-value non réalisée USD
16	USD	MSCI Emerging Markets Index	Septembre 2025	1 009 280	2 461
Total				1 009 280	2 461

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
TRS	926 700 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sany Heavy Industry Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 90 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	21 728	2 733 368
TRS	216 600 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de FPT Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 90 points de base.	HSBC Bank	10/02/2026	65 284	835 322
TRS	12 000 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 90 points de base.	HSBC Bank	10/02/2026	40 915	694 273
TRS	484 250 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Zijin Mining Group Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 90 points de base.	HSBC Bank	17/08/2026	125 880	1 567 563
TRS	28 400 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 55 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	25 589	1 643 114
Total (USD Exposition sous-jacente - 7 473 640 USD)					279 396	7 473 640

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Emerging Markets Equity Income Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Finance	24,65
Technologie	18,03
Communication	17,78
Biens de consommation cycliques	13,32
Matériaux de base	6,18
Biens de consommation non cycliques	4,36
Industrie	3,73
Énergie	1,55
Services publics	1,14
Autres éléments de l'actif net	9,26
	100,00

Emerging Markets Ex-China Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES							
Brésil				Kazakhstan			
191 668	Azzas 2154	1 231 878	0,49	32 193	Kaspi.KZ JSC ADR	2 952 903	1,17
527 519	B3 - Brasil Bolsa Balcao	1 283 343	0,51	Luxembourg			
440 750	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participacoes	2 273 858	0,90	140 293	InPost	2 044 974	0,81
1 246 707	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	3 488 614	1,38	91 084	Zabka Group SA	545 917	0,22
1	Hapvida Participacoes e Investimentos	8	0,00	2 590 891 1,03			
1 729 197	Lojas Renner	5 177 076	2,05	Malaisie			
607 003	Rede D'Or Sao Luiz	4 386 437	1,73	1 660 800	CIMB	2 919 503	1,15
		17 841 214	7,06	1 262 300	Malayan Banking	2 957 125	1,17
Îles Vierges britanniques				5 876 628 2,32			
49 058	BBB Foods Inc 'A'	1 313 773	0,52	Mexique			
Canada				1 074 886	Becle	1 252 708	0,50
211 625	Eldorado Gold	5 127 673	2,03	22 492	Fomento Economico Mexicano ADR	1 980 196	0,78
164 746	ERO Copper	2 317 281	0,92	165 912	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	2 149 723	0,85
202 251	Kinross Gold Corp.	4 131 988	1,63	48 893	Grupo Financiero Banorte	446 391	0,18
112 799	MAG Silver	2 715 072	1,07	998 546	Wal-Mart de Mexico	2 966 626	1,17
		14 292 014	5,65	8 795 644 3,48			
Îles Caïmans				Philippines			
46 000	Alchip Technologies	6 055 995	2,40	1 138 279	BDO Unibank	2 695 029	1,07
405 508	XP Inc	7 457 292	2,95	Pologne			
		13 513 287	5,35	57 526	Bank Polska Kasa Opieki	2 878 194	1,14
Hongrie				893	LPP'	4 250 529	1,68
54 966	OTP Bank	4 785 649	1,89	318 726	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	5 304 555	2,10
Inde				12 433 278 4,92			
46 880	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	4 041 860	1,60	Arabie saoudite			
96 819	Axis Bank	1 146 742	0,45	60 312	Al Rajhi Bank	1 514 142	0,60
189 230	Bharti Airtel	4 048 958	1,60	50 324	Saudi National Bank	466 999	0,18
116 204	Godrej Properties	2 555 120	1,01	1 981 141 0,78			
566 084	HDFC Bank	6 102 140	2,42	Corée du Sud			
544 588	HDFC Life Insurance	4 761 306	1,88	11 522	Hansol Chemical	1 465 127	0,58
269 611	ICICI Bank	4 269 289	1,69	4 992	HD Hyundai Electric Co Ltd	1 757 823	0,69
96 108	ICICI Bank ADR	3 055 754	1,21	39 759	Kia	3 015 120	1,19
298 060	KEC International Ltd	2 721 189	1,08	126 560	Samsung Electronics	6 325 304	2,50
199 591	Mahindra & Mahindra	7 230 492	2,86	2 685	Samsung Electronics GDR	3 318 660	1,31
274 241	Reliance Industries	4 215 421	1,67	6 928	Samsung SDI	1 027 661	0,41
61 918	Tata Consultancy Services	2 160 899	0,86	35 373	SK Hynix	6 734 244	2,67
18 083	UltraTech Cement	2 586 154	1,02	31 506	SK Square	3 358 427	1,33
431 924	Varun Beverages	2 379 338	0,94	27 002 366 10,68			
851 736	Vishal Mega Mart Ltd	1 441 719	0,57	Taiwan			
		52 716 381	20,86	267 000	Accton Technology	8 794 887	3,48
Indonésie				93 000	Eclat Textile	1 215 047	0,48
4 216 200	Bank Central Asia	2 060 379	0,82	15 000	Lotes	710 372	0,28
6 616 800	Bank Rakyat Indonesia Persero	1 623 291	0,64	103 000	MediaTek	4 588 669	1,81
		3 683 670	1,46	272 000	President Chain Store	2 263 278	0,90
				613 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	23 102 539	9,14
				54 000	Wiwynn	5 187 611	2,05
				45 862 403 18,14			
				Thaïlande			
				119 900	Siam Cement NVDR	795 801	0,32

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Emerging Markets Ex-China Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 077 700	Thai Beverage*	743 805	0,29	États-Unis			
		1 539 606	0,61	104 762	Coupang	2 987 812	1,18
	Turquie			7 869	EPAM Systems	1 384 236	0,55
1 567 724	Akbank TAS	2 615 429	1,04				
581 645	Türkiye Garanti Bankasi AS*	2 038 244	0,81				
958 377	Yapi ve Kredi Bankasi	768 570	0,30				
		5 422 243	2,15				
	Émirats arabes unis						
1 265 066	Americana Restaurants International Plc - Foreign Co	684 418	0,27				
816 943	Emaar Properties	3 202 824	1,27				
		3 887 242	1,54				
	Royaume-Uni						
184 110	Endava ADR	2 734 034	1,08				
				Total des actions ordinaires			
				236 291 444			
				93,49			
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
				236 291 444			
				93,49			
				Total du portefeuille			
				236 291 444			
				93,49			
				Autres éléments de l'actif net			
				16 447 666			
				6,51			
				Total de l'actif net (USD)			
				252 739 110			
				100,00			

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	187 575 288	USD	218 717 918	BNY Mellon	12/09/2025	332 072
USD	8 388 601	EUR	7 190 107	BNY Mellon	12/09/2025	(7 994)
Plus-value nette non réalisée						324 078
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	38 122	USD	51 271	BNY Mellon	12/09/2025	83
USD	1 755	GBP	1 302	BNY Mellon	12/09/2025	-
Plus-value nette non réalisée						83
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	284 024	USD	221 570	BNY Mellon	12/09/2025	(351)
USD	7 532	SGD	9 666	BNY Mellon	12/09/2025	3
Moins-value nette non réalisée						(348)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 227 572 352 USD)						323 813

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	40 871 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Axis Bank Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 40 et 95 points de base.	Goldman Sachs	10/02/2026	(44 958)	2 423 650
TRS	78 915 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de The Saudi National Bank. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 40 et 95 points de base.	Goldman Sachs	26/02/2026	(25 177)	732 303
TRS	32 710 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Al Rajhi Bank. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 40 et 95 points de base.	Goldman Sachs	10/02/2028	(6 036)	821 172

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Ex-China Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	100 045 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de FPT Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 186 points de base.	HSBC Bank	10/02/2026	13 556	385 825
TRS	2 363 182 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Americana Restaurants International PLC - Foreign Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 186 points de base.	HSBC Bank	10/02/2028	(90 059)	1 248 200
TRS	78 210 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'ICICI Bank Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 à 95 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(84 076)	2 486 687
TRS	415 815 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de FPT Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 40 et 95 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(71 207)	1 603 598
Total (USD Exposition sous-jacente - 9 701 435 USD)					(307 957)	9 701 435

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Finance	30,09
Technologie	24,37
Biens de consommation cycliques	12,24
Biens de consommation non cycliques	7,01
Communication	6,83
Matériaux de base	6,23
Industrie	4,73
Énergie	1,67
Diversifiés	0,32
Autres éléments de l'actif net	6,51
	100,00

Emerging Markets Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				134 944	Tata Consultancy Services	4 709 460	0,65
				51 311	UltraTech Cement	7 338 282	1,00
				1 184 864	Varun Beverages	6 527 057	0,89
				2 376 919	Vishal Mega Mart Ltd	4 023 371	0,55
ACTIONS ORDINAIRES						104 955 622	14,37
Brésil				Indonésie			
1	Hapvida Participacoes e Investimentos	8	0,00	21 926 600	Astra International	7 302 819	1,00
4 824 590	Lojas Renner	14 444 434	1,98	46 751 500	Bank Mandiri Persero	13 394 815	1,83
		14 444 442	1,98			20 697 634	2,83
Îles Vierges britanniques				Kazakhstan			
146 920	BBB Foods Inc 'A'	3 934 518	0,54	96 267	Kaspi.KZ JSC ADR	8 830 091	1,21
Canada				Luxembourg			
700 334	Eldorado Gold'	16 966 904	2,32	174 220	InPost	2 539 508	0,35
613 934	Kinross Gold Corp'	12 542 672	1,72	248 811	Zabka Group SA	1 491 263	0,20
		29 509 576	4,04			4 030 771	0,55
Îles Caïmans				Mexique			
125 000	Alchip Technologies	16 456 507	2,25	148 656	Grupo Aeroportuario del Pacifico	3 622 046	0,49
1 047 000	Alibaba	15 379 119	2,11	29 504	Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	7 211 073	0,99
31 175	Alibaba ADR	4 082 990	0,56	1 870 030	Grupo Financiero Banorte	17 073 275	2,34
2 200 000	China Resources Land	8 589 544	1,17			27 906 394	3,82
76 647	Futu	14 225 683	1,95	Philippines			
227 369	KE ADR	3 988 052	0,55	1 620 934	BDO Unibank	3 837 780	0,53
272 700	Meituan	3 568 706	0,49	Pologne			
843 700	Tencent	64 152 711	8,78	145 365	Bank Polska Kasa Opieki	7 273 037	0,99
442 800	Xiaomi	2 995 899	0,41	716 330	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	11 921 876	1,63
1 192 790	XP Inc	21 935 408	3,00			19 194 913	2,62
		155 374 619	21,27	Corée du Sud			
Chine				12 294	HD Hyundai Electric Co Ltd	4 329 062	0,59
150 200	BYD	2 398 875	0,33	17 717	NAVER	2 728 207	0,38
3 183 000	China Life Insurance	9 736 637	1,33	280 180	Samsung Electronics	14 003 031	1,92
1 435 800	China Merchants Bank	8 640 302	1,18	75 840	SK Hynix	14 438 273	1,97
275 300	Contemporary Amperex Technology	11 805 301	1,62	84 160	SK Square	8 971 156	1,23
40 600	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	2 209 563	0,30			44 469 729	6,09
5 201 300	Sany Heavy Industry	15 352 684	2,10	Taiwan			
3 392 000	Zijin Mining'	11 091 700	1,52	690 000	Accton Technology	22 728 361	3,11
		61 235 062	8,38	1 540 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	58 039 006	7,95
Hongrie				27 840	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR'	6 468 902	0,89
197 099	OTP Bank	17 160 549	2,35	147 000	Wiwynn	14 121 829	1,93
Inde						101 358 098	13,88
131 776	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	11 361 351	1,56	Turquie			
481 648	Axis Bank	5 704 729	0,78	5 343 625	Akbank TAS	8 914 754	1,22
531 056	Bajaj Finance, Ltd.	5 277 502	0,72	4 702 186	Yapi ve Kredi Bankasi'	3 770 914	0,52
429 459	Bharti Airtel	9 189 142	1,26			12 685 668	1,74
103 605	Eicher Motors	7 165 528	0,98	Émirats arabes unis			
144 920	HDB Financial Services Ltd	1 278 313	0,18	2 705 793	Aldar Properties	7 086 772	0,97
1 062 879	HDFC Bank	11 457 375	1,57	1 944 134	Emaar Properties	7 621 975	1,04
655 326	ICICI Bank	10 377 085	1,42			14 708 747	2,01
39 251	ICICI Bank ADR	1 247 986	0,17				
221 923	Lodha Developers Ltd	2 996 761	0,41				
237 746	Mahindra & Mahindra	8 612 715	1,18				
500 218	Reliance Industries	7 688 965	1,05				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
États-Unis				1 056 549	LUKOIL**	131	0,00
42 142	EPAM Systems	7 413 199	1,01	190 106	Novatek**	24	0,00
Total des actions ordinaires		651 747 412	89,22	1 732 056	Sberbank of Russia**	216	0,00
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		651 747 412	89,22	64 838 702	Surgutneftegas**	8 064	0,00
Autres valeurs mobilières				États-Unis			
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES				2 501 836	Sequoia Pine Investment**	8 795 533	1,20
Chypre				Total des actions ordinaires et privilégiées			
106 422	TCS GDR**	13	0,00	8 804 107			
Fédération de Russie				Total des autres valeurs mobilières			
1 013 604	Gazprom**	126	0,00	8 804 107			
				Total du portefeuille			
				Autres éléments de l'actif net			
				Total de l'actif net (USD)			
				660 551 519			
				70 002 436			
				730 553 955			
				1,20			
				1,20			
				90,42			
				9,58			
				100,00			

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	816 889	USD	952 585	BNY Mellon	12/09/2025	1 376
USD	37 637	EUR	32 272	BNY Mellon	12/09/2025	(50)
Plus-value nette non réalisée						1 326
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 990.969 USD)						1 326

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Moins-value non réalisée USD
232	USD	MSCI Emerging Markets Index	Septembre 2025	14 634 560	(166 710)
Total				14 634 560	(166 710)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	168 500 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Eastroc Beverage Group Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 58 points de base.	Goldman Sachs	17/08/2026	637 591	7 301 190
TRS	893 405 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Midea Group Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 58 points de base.	Goldman Sachs	17/08/2026	246 782	9 236 223
TRS	373 900 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Zijin Mining Group Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 58 points de base.	Goldman Sachs	17/08/2026	102 509	1 210 350

Emerging Markets Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	760 600 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sany Heavy Industry Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 90 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	17 834	2 243 444
TRS	1 454 290 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de FPT Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 90 points de base.	HSBC Bank	10/02/2026	423 644	5 608 497
TRS	77 500 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 90 points de base.	HSBC Bank	10/02/2026	264 241	4 483 849
TRS	2 270 500 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Zijin Mining Group Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 90 points de base.	HSBC Bank	17/08/2026	621 169	7 349 824
TRS	26 464 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Axis Bank Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 40 et 55 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(26 379)	1 569 315
TRS	192 500 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 40 et 55 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	257 763	11 137 302
Total (USD Exposition sous-jacente - 50 139 994 USD)					2 545 154	50 139 994

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Finance	30,28
Technologie	18,57
Communication	17,65
Biens de consommation cycliques	8,13
Matériaux de base	5,56
Industrie	5,52
Biens de consommation non cycliques	3,66
Énergie	1,05
Autres éléments de l'actif net	9,58
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Impact Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (USD)	% de l'actif net			Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				1 884 000 USD	Interchile 4.5% 30/6/2056	1 561 836	1,37
				846 000 USD	Inversiones CMPC 4.375% 4/4/2027	843 470	0,74
						13 354 690	11,74
OBLIGATIONS							
Autriche				Chine			
1 480 000 USD	Klabin Austria 7% 3/4/2049*	1 508 535	1,33	1 698 000 USD	Industrial & Commercial Bank of China 1.625% 28/10/2026	1 650 995	1,45
450 000 USD	LD Celulose International GmbH 7.95% 26/1/2032	472 761	0,41	Colombie			
2 248 000 USD	Suzano Austria 5.75% 14/7/2026	2 277 044	2,00	2 850 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035*	3 006 750	2,64
				889 000 USD	Grupo Energia Bogota SA ESP 7.85% 9/11/2033	1 026 795	0,90
						4 033 545	3,54
Bénin				Côte d'Ivoire			
1 402 000 EUR	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	1 477 892	1,30	2 094 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033	2 112 930	1,86
Bermudes				République dominicaine			
2 311 000 USD	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	2 201 227	1,93	650 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.6% 1/6/2036	669 825	0,59
Brésil				Guernesey			
2 285 000 USD	Banco do Brasil 6.25% 18/4/2030*	2 354 830	2,07	309 825 EUR	Globalworth Real Estate Investments 6.25% 31/3/2030	369 019	0,32
540 000 USD	Brazilian Government International Bond 6.125% 22/1/2032	556 740	0,49	Hong Kong			
				1 619 000 USD	Lenovo 6.536% 27/7/2032*	1 767 301	1,55
				2 318 000 USD	Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051*	1 835 219	1,61
						3 602 520	3,16
Îles Vierges britanniques				Hongrie			
1 360 101 USD	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	1 404 305	1,23	1 818 000 EUR	Hungary Government International Bond 5% 22/2/2027	2 205 089	1,94
Îles Caïmans				1 632 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	1 729 300	1,52
1 964 000 USD	Baidu 2.375% 23/8/2031*	1 773 708	1,56				
1 964 000 USD	Banco Bradesco 4.375% 18/3/2027	1 958 226	1,72	Inde			
1 281 000 USD	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	1 310 895	1,15	692 250 USD	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	651 504	0,57
1 509 000 USD	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	1 529 273	1,35	1 185 000 USD	Power Finance 3.75% 6/12/2027	1 168 452	1,03
1 025 000 USD	Gaci First Investment 5.25% 13/10/2032	1 059 266	0,93				
600 000 USD	Hongkong Land Finance Cayman Islands 2.25% 15/7/2031	534 237	0,47	Indonésie			
811 000 USD	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029	814 289	0,72	1 674 000 EUR	Indonesia Government International Bond 3.65% 10/9/2032	1 985 387	1,74
680 000 USD	Saudi Electricity Sukuk Programme 4.632% 11/4/2033*	682 679	0,60	1 530 000 USD	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	1 552 950	1,37
						3 538 337	3,11
Chili				International			
570 000 USD	AES Andes 6.3% 15/3/2029	592 697	0,52	1 708 000 USD	Arab Petroleum Investments 1.483% 6/10/2026	1 656 952	1,46
1 397 000 USD	AES Andes 8.15% 10/6/2055*	1 477 634	1,30	300 000 EUR	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033	299 455	0,26
2 520 000 USD	Chile Government International Bond 2.75% 31/1/2027	2 473 380	2,18				
380 000 EUR	Chile Government International Bond 3.875% 9/7/2031	457 116	0,40				
1 598 000 USD	Colbun 3.15% 19/1/2032	1 437 353	1,27				
2 600 000 USD	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 3.05% 14/9/2032	2 256 644	1,98				
2 135 000 USD	Engie Energia Chile 6.375% 17/4/2034	2 254 560	1,98				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Emerging Markets Impact Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Luxembourg				Serbie			
640 000 USD	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054	591 144	0,52	2 681 000 EUR	Serbia International Bond 1% 23/9/2028	2 898 888	2,55
523 000 USD	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 5/3/2034*	510 579	0,45	330 000 USD	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	338 250	0,29
1 216 000 USD	Rumo Luxembourg 5.25% 10/1/2028	1 213 779	1,07			3 237 138	2,84
		2 315 502	2,04	Singapour			
Île Maurice				Corée du Sud			
718 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	723 960	0,64	1 231 000 USD	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	1 270 238	1,12
1 375 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	1 402 734	1,23	594 000 USD	LG Chem 2.375% 7/7/2031*	523 012	0,46
		2 126 694	1,87	285 000 USD	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	296 360	0,26
Mexique				800 000 USD	LG Energy Solution 5.625% 25/9/2026	809 064	0,71
1 196 000 EUR	Mexico Government International Bond 1.35% 18/9/2027	1 363 430	1,20	600 000 USD	LG Energy Solution Ltd 5.875% 2/4/2035	616 932	0,55
1 219 000 USD	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	1 165 973	1,02	1 567 000 USD	SK Hynix 6.5% 17/1/2033*	1 718 740	1,51
		2 529 403	2,22			3 964 108	3,49
Pays-Bas				Turquie			
1 000 000 EUR	NE Property BV 4.25% 21/1/2032	1 201 226	1,06	1 374 000 USD	Akbank TAS 7.498% 20/1/2030	1 432 395	1,26
Paraguay				1 623 000 EUR	Arcelik 3% 27/5/2026	1 893 913	1,66
2 003 000 USD	Banco Continental SAECA 2.75% 10/12/2025	1 993 696	1,75	1 839 000 USD	Turkcell İletişim Hizmetleri AS 7.65% 24/1/2032	1 920 827	1,69
Pérou				1 360 000 USD	Türkiye Government International Bond 9.125% 13/7/2030	1 532 155	1,35
930 000 USD	Corp Financiera de Desarrollo SA 5.5% 6/5/2030	946 508	0,83			6 779 290	5,96
2 741 000 USD	Fondo MIVIVIENDA 4.625% 12/4/2027	2 744 919	2,42	Émirats arabes unis			
1 037 000 USD	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	889 228	0,78	542 000 USD	Abu Dhabi Commercial Bank 4.5% 14/9/2027	544 344	0,48
		4 580 655	4,03	1 537 000 USD	Commercial Bank of Dubai PSC 5.319% 14/6/2028	1 576 931	1,38
Pologne				1 481 000 USD	NBK 5.5% 6/6/2030*	1 531 577	1,35
1 425 000 EUR	ORLEN SA 3.625% 2/7/2032	1 648 493	1,45			3 652 852	3,21
1 228 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski SA 3.625% 30/6/2031	1 440 926	1,27	États-Unis			
1 285 000 EUR	Republic of Poland Government International Bond 3.875% 7/7/2037	1 508 334	1,32	2 306 000 USD	MercadoLibre 2.375% 14/1/2026	2 281 049	2,01
		4 597 753	4,04	Uruguay			
Roumanie				277 595 USD	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	294 945	0,26
1 328 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.625% 22/2/2036	1 509 546	1,33	Ouzbékistan			
410 000 EUR	Societatea Energetica Electrica SA 4.375% 14/7/2030	489 213	0,43	1 003 000 EUR	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	1 205 883	1,06
		1 998 759	1,76			104 035 121	91,45
Arabie saoudite				Total des obligations			
889 000 EUR	Saudi Government International Bond 3.375% 5/3/2032*	1 047 410	0,92	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
				104 035 121			
				Total du portefeuille			
				104 035 121			
				Autres éléments de l'actif net			
				9 725 448			
				Total de l'actif net (USD)			
				113 760 569			
				100,00			

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Emerging Markets Impact Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	22 969 882	EUR	19 507 517	Citibank	17/09/2025	181 715
USD	195 048	EUR	166 825	Barclays	17/09/2025	168
USD	269 921	EUR	230 000	Bank of America	17/09/2025	1 241
Plus-value nette non réalisée						183 124
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	13 649 967	USD	16 962 243	BNY Mellon	12/09/2025	99 061
USD	1 563 165	CHF	1 251 606	BNY Mellon	12/09/2025	(1 247)
Plus-value nette non réalisée						97 814
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	71 916 238	USD	83 868 759	BNY Mellon	12/09/2025	114 866
USD	1 118 704	EUR	958 505	BNY Mellon	12/09/2025	(637)
Plus-value nette non réalisée						114 229
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	4 609	USD	6 198	BNY Mellon	12/09/2025	11
Plus-value nette non réalisée						11
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 126 882 863 USD)						395 178

Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				44 380 000 CNY	China Government Bond 2.52% 25/8/2033	6 562 119	0,39
OBLIGATIONS				50 380 000 CNY	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	7 405 161	0,44
Argentine				32 700 000 CNY	China Government Bond 2.88% 25/2/2033	4 961 481	0,29
4 775 495 542 ARS	Argentina Treasury Bond BONTE 29.5% 30/5/2030	3 710 211	0,22	10 210 000 CNY	China Government Bond 3% 15/10/2053	1 709 563	0,10
3 575 000 000 ARS	Letra Del Tesoro Nacional Capitalizable En Pesos 2.2% 10/11/2025	2 949 756	0,18	11 690 000 CNY	China Government Bond 3.12% 25/10/2052	1 979 643	0,12
1 787 500 000 ARS	Letra Del Tesoro Nacional Capitalizable En Pesos 3.98% 30/9/2025	2 036 217	0,12	53 630 000 CNY	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	8 198 791	0,48
		8 696 184	0,52	8 720 000 CNY	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	1 614 847	0,09
Brésil				8 880 000 CNY	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	1 653 617	0,10
492 670 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026	8 670 370	0,51			44 458 169	2,63
342 100 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2026	5 646 854	0,34	Colombie			
617 950 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2027	9 047 646	0,54	393 000 000 COP	Colombia Government International Bond 9.85% 28/6/2027	96 998	0,00
757 520 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2030	8 124 242	0,48	120 866 800 000 COP	Colombian TES 6% 28/4/2028	27 437 750	1,63
1 387 020 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	24 466 605	1,45	13 416 100 000 COP	Colombian TES 7% 26/3/2031	2 759 071	0,16
2 180 490 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	36 976 513	2,19	196 887 300 000 COP	Colombian TES 7% 26/3/2031	40 498 884	2,40
2 340 730 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	38 382 334	2,27	16 856 600 000 COP	Colombian TES 7% 30/6/2032	3 321 949	0,20
938 820 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2033	14 803 037	0,88	49 214 200 000 COP	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	9 414 090	0,56
718 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2035	10 948 058	0,65	51 089 600 000 COP	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	8 082 898	0,48
		157 065 659	9,31	45 198 400 000 COP	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	9 898 751	0,59
Chili				59 761 700 000 COP	Colombian TES 9.25% 28/5/2042	12 166 107	0,72
8 650 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.3% 1/10/2028	8 369 133	0,50	116 183 900 000 COP	Colombian TES 13.25% 9/2/2033	30 915 763	1,83
3 245 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 1/9/2030	3 273 229	0,19			144 592 261	8,57
2 305 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/3/2035	2 293 621	0,14	République tchèque			
10 840 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 1/4/2033	11 845 306	0,70	137 390 000 CZK	Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	5 611 775	0,33
6 743 000 USD	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	5 984 412	0,35	242 220 000 CZK	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030	10 139 832	0,60
2 536 000 USD	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	2 210 758	0,13	294 180 000 CZK	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	12 149 326	0,72
		33 976 459	2,01	278 810 000 CZK	Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	11 512 232	0,68
Chine				308 880 000 CZK	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	12 573 712	0,74
49 840 000 CNY	China Government Bond 1.61% 15/2/2035	6 860 813	0,41	328 870 000 CZK	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	15 165 714	0,90
26 120 000 CNY	China Government Bond 1.92% 15/1/2055	3 512 134	0,21	136 520 000 CZK	Czech Republic Government Bond 3% 3/3/2033	6 043 598	0,36
				107 590 000 CZK	Czech Republic Government Bond 3.5% 30/5/2035	4 831 519	0,29
				60 570 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036	2 832 156	0,17

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
37 090 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	1 810 026	0,11	100 000 INR	India Government Bond 7.1% 18/4/2029	1 164	0,00
122 190 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.9% 14/4/2034	6 116 927	0,36	49 600 000 INR	India Government Bond 7.17% 8/1/2028	576 547	0,04
		88 786 817	5,26			14 614 295	0,87
	République dominicaine				Indonésie		
359 200 000 DOP	Dominican Republic International Bond 10.5% 15/3/2037	6 030 178	0,36	97 927 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	6 034 432	0,36
382 550 000 DOP	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	6 507 265	0,39	135 568 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	8 361 625	0,50
268 050 000 DOP	Dominican Republic International Bond 13.625% 3/2/2033	5 135 598	0,30	122 390 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	7 656 932	0,45
		17 673 041	1,05	48 165 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/2/2034	2 978 162	0,18
	Égypte			335 969 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.75% 15/7/2035	20 970 351	1,24
79 711 000 EGP	Egypt Government Bond 14.664% 6/10/2030	1 264 363	0,07	65 107 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	4 110 867	0,24
58 045 000 EGP	Egypt Government Bond 14.82% 6/7/2031	906 719	0,05	166 922 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	10 585 685	0,63
264 000 000 EGP	Egypt Government Bond 25.318% 13/8/2027	5 586 285	0,33	76 456 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	4 813 548	0,28
416 000 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 14/4/2026	7 345 946	0,44	56 569 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2042	3 535 018	0,21
		15 103 313	0,89	55 289 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2043	3 453 467	0,20
	Ghana			110 720 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/8/2032	7 210 564	0,43
6 750 519 GHS	Republic of Ghana Government Bonds 8.5% 15/2/2028	490 673	0,03	50 052 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	3 259 193	0,19
	Hongrie			88 260 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/6/2032	5 951 742	0,35
2 515 170 000 HUF	Hungary Government Bond 2% 23/5/2029*	6 333 958	0,38	116 704 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	8 058 167	0,48
1 140 440 000 HUF	Hungary Government Bond 2.75% 22/12/2026	3 214 166	0,19	205 641 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	14 097 215	0,84
991 810 000 HUF	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	2 727 892	0,16	104 642 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/4/2039	7 257 103	0,43
1 693 710 000 HUF	Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	4 252 325	0,25	80 695 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/5/2031	5 555 427	0,33
2 648 660 000 HUF	Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031*	6 460 430	0,38	84 186 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 9% 15/3/2029	5 658 347	0,34
2 197 310 000 HUF	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	3 940 628	0,23	61 927 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/7/2031	4 375 824	0,26
2 041 830 000 HUF	Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032	5 292 551	0,32			133 923 669	7,94
2 382 130 000 HUF	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	7 064 579	0,42		International		
1 615 990 000 HUF	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035*	4 715 090	0,28	102 000 000 000 VND	Asian Infrastructure Investment Bank 6.75% 27/2/2026	3 885 892	0,23
		44 001 619	2,61	668 300 000 INR	European Bank for Reconstruction & Development 6.75% 13/1/2032	7 624 274	0,45
	Inde			252 800 000 INR	European Investment Bank 7.4% 23/10/2033	2 975 782	0,18
42 120 000 INR	India Government Bond 6.79% 15/5/2027	485 124	0,03	674 000 000 INR	Inter-American Development Bank 7% 17/4/2033	7 747 898	0,46
459 780 000 INR	India Government Bond 6.79% 7/10/2034	5 250 186	0,31	680 000 000 INR	Inter-American Development Bank 7.35% 6/10/2030	7 911 598	0,47
713 860 000 INR	India Government Bond 7.04% 3/6/2029	8 301 274	0,49				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
38 224 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/4/2028	10 033 037	0,60	179 396 497 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	10 504 444	0,62
69 682 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	17 683 494	1,05	82 147 950 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 11.625% 31/3/2053	4 996 202	0,30
14 301 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 3.75% 25/5/2027	3 877 310	0,23			189 805 555	11,25
40 765 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034	10 823 556	0,64		Turquie		
43 824 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033	12 546 618	0,74	753 235 000 TRY	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	16 945 604	1,01
27 581 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 7.5% 25/7/2028	8 146 809	0,48	1 242 980 000 TRY	Turkiye Government Bond 30% 12/9/2029	28 205 097	1,67
		98 882 017	5,86	373 047 000 TRY	Turkiye Government Bond 36% 12/8/2026	9 008 937	0,53
						54 159 638	3,21
	Roumanie				États-Unis		
35 070 000 RON	Romania Government Bond 8.25% 29/9/2032	8 417 971	0,50	15 790 700 USD	United States Treasury Note/ Bond 2.25% 15/11/2025†	15 727 648	0,93
	Arabie saoudite				Uruguay		
3 000 000 SAR	Saudi Government Sukuk 4.94% 18/1/2034	796 529	0,05	149 670 000 UYU	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/3/2028	3 795 495	0,22
	Serbie				Ouzbékistan		
7 541 000 EUR	Serbia International Bond 1% 23/9/2028	8 153 866	0,48	68 450 000 000 UZS	Republic of Uzbekistan International Bond 16.625% 29/5/2027	5 716 816	0,34
	Afrique du Sud				Zambie		
132 362 535 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/3/2036	5 727 240	0,34	8 070 000 ZMW	Zambia Government Bond 13% 18/12/2027	327 048	0,02
117 741 770 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/2/2041	4 625 486	0,27		Total des obligations	1 587 307 201	94,06
408 022 650 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	21 635 008	1,28		Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	1 587 307 201	94,06
412 383 952 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	23 207 891	1,38		Autres valeurs mobilières		
594 973 587 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	32 710 579	1,94		ACTIONS ORDINAIRES		
414 146 775 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	20 865 154	1,24		Suède		
213 102 875 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	10 035 865	0,59	963	East Renewable**	11	0,00
310 040 560 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	14 446 792	0,86		Total des actions ordinaires	11	0,00
477 277 965 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035	25 778 191	1,53		OBLIGATIONS		
305 460 561 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040	15 272 703	0,90		Fédération de Russie		
				1 262 514 000 RUB	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/5/2029**	1 570	0,00
				611 571 000 RUB	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/9/2031**	761	0,00
				841 856 000 RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/4/2030**	1 047	0,00
				431 758 000 RUB	Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035**	537	0,00
				694 456 000 RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/5/2034**	864	0,00
						4 779	0,00

†Tout ou partie de ce titre est mis en gage ou donné en garantie, voir la Note 13 pour plus de détails.

**Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Emerging Markets Local Currency Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Suède			
8 675 923 EUR	East Renewable 0% 1/1/2028**	1 013	0,00
Total des obligations		5 792	0,00
Total des autres valeurs mobilières		5 803	0,00
Total du portefeuille		1 587 313 004	94,06
Autres éléments de l'actif net		100 329 870	5,94
Total de l'actif net (USD)		1 687 642 874	100,00

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
AUD	2 016 554	USD	1 312 683	Standard Chartered Bank	17/09/2025	5 887
AUD	27 666 000	USD	18 010 102	JP Morgan	17/09/2025	79 940
AUD	11 970 000	USD	7 850 620	Goldman Sachs	17/09/2025	(23 764)
AUD	7 040 000	USD	4 633 636	UBS	17/09/2025	(30 373)
AUD	2 640 000	USD	1 733 096	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(6 873)
BRL	23 325 000	USD	4 135 821	UBS	03/09/2025	168 446
BRL	25 350 000	USD	4 641 247	JP Morgan	03/09/2025	36 704
BRL	9 130 000	USD	1 678 494	Société Générale	03/09/2025	6 306
CAD	22 660 000	USD	16 658 465	BNP Paribas	17/09/2025	(179 110)
CAD	5 720 000	USD	4 127 709	JP Morgan	17/09/2025	32 128
CHF	15 200 000	USD	19 191 472	JP Morgan	17/09/2025	(180 958)
CLP	32 279 564 064	USD	34 435 208	BNP Paribas	17/09/2025	(985 066)
CLP	9 092 060 000	USD	9 495 422	Citibank	17/09/2025	(73 650)
CLP	4 132 490 000	USD	4 314 970	Barclays	17/09/2025	(32 620)
CLP	4 007 660 000	USD	4 144 413	HSBC Bank	17/09/2025	8 580
CNH	1 021 509 175	USD	143 087 446	State Street	17/09/2025	492 294
CNH	19 990 000	USD	2 800 936	BNP Paribas	17/09/2025	8 788
CNH	116 550 000	USD	16 260 709	Lloyds Bank	17/09/2025	121 149
CNH	69 008 732	USD	9 639 895	Bank of America	17/09/2025	59 730
CNH	12 040 000	USD	1 684 766	HSBC Bank	17/09/2025	7 534
COP	30 147 080 000	USD	7 392 614	Citibank	17/09/2025	110 854
COP	3 176 690 000	USD	778 442	RBS	17/09/2025	12 221
COP	65 059 090 000	USD	16 000 565	BNY Mellon	17/09/2025	192 340
COP	20 843 290 000	USD	5 053 458	BNP Paribas	17/09/2025	134 340
CZK	411 971 145	USD	19 651 418	RBS	17/09/2025	16 845
CZK	136 440 000	USD	6 489 216	Nomura	17/09/2025	24 681
CZK	40 340 000	USD	1 913 553	UBS	17/09/2025	12 353
CZK	28 300 000	USD	1 348 791	State Street	17/09/2025	2 303
CZK	112 690 000	USD	5 293 409	Goldman Sachs	17/09/2025	86 619
CZK	86 580 000	USD	4 118 845	Deutsche Bank	17/09/2025	14 645
EGP	67 160 000	USD	1 225 547	HSBC Bank	03/09/2025	156 608
EGP	208 800 000	USD	3 829 787	Société Générale	23/09/2025	430 630
EGP	247 350 000	USD	4 498 091	Standard Chartered Bank	30/09/2025	533 694
EGP	86 060 000	USD	1 589 289	Standard Chartered Bank	26/11/2025	118 284
EGP	174 850 000	USD	3 214 745	JP Morgan	15/09/2025	365 239
EUR	25 565 687	USD	30 111 550	Goldman Sachs	17/09/2025	(246 389)
EUR	5 380 000	USD	6 316 616	Deutsche Bank	17/09/2025	(31 842)
EUR	43 580 000	USD	50 577 521	BNP Paribas	17/09/2025	331 486
EUR	23 320 000	USD	27 077 431	Barclays	17/09/2025	164 378
EUR	26 850 000	USD	31 273 154	Citibank	17/09/2025	92 308
EUR	5 240 000	USD	6 095 858	JP Morgan	17/09/2025	25 372
EUR	7 080 000	USD	8 285 874	HSBC Bank	17/09/2025	(15 205)
GBP	12 070 070	USD	16 441 928	Goldman Sachs	17/09/2025	(181 824)
HUF	6 903 284 000	USD	20 165 703	State Street	17/09/2025	115 229

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
HUF	630 250 000	USD	1 836 072	BNP Paribas	17/09/2025	15 519
HUF	284 190 000	USD	827 103	Morgan Stanley	17/09/2025	7 810
HUF	1 397 590 000	USD	4 114 408	Deutsche Bank	17/09/2025	(8 474)
IDR	1 051 334 525 604	USD	64 566 390	Deutsche Bank	17/09/2025	(810 346)
IDR	110 119 759 027	USD	6 755 399	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(77 410)
IDR	54 899 358 664	USD	3 371 262	Citibank	17/09/2025	(42 002)
IDR	60 845 278 773	USD	3 727 366	Morgan Stanley	17/09/2025	(37 527)
IDR	15 567 410 625	USD	958 864	HSBC Bank	17/09/2025	(14 810)
IDR	67 362 280 000	USD	4 144 631	Bank of America	17/09/2025	(59 583)
IDR	27 403 450 000	USD	1 678 078	State Street	17/09/2025	(16 251)
INR	12 301 867 700	USD	142 808 343	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(3 479 884)
INR	356 250 000	USD	4 131 107	Deutsche Bank	17/09/2025	(96 292)
INR	1 400 905	USD	16 257	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(391)
INR	142 567 615	USD	1 648 615	HSBC Bank	17/09/2025	(33 923)
JPY	48 896 684 000	USD	335 917 776	RBS	17/09/2025	(2 937 919)
JPY	1 168 500 000	USD	8 020 473	Société Générale	17/09/2025	(63 144)
JPY	1 464 142 531	USD	9 972 793	JP Morgan	17/09/2025	(2 179)
JPY	124 060 000	USD	842 561	Credit Agricole	17/09/2025	2 271
KRW	41 759 954 780	USD	30 552 128	HSBC Bank	17/09/2025	(511 830)
KRW	3 841 750 000	USD	2 769 887	Bank of America	17/09/2025	(6 299)
KZT	1 347 530 000	USD	2 465 746	JP Morgan	05/11/2025	(16 432)
KZT	2 167 750 000	USD	4 055 660	Standard Chartered Bank	31/10/2025	(109 479)
KZT	2 519 200 000	USD	4 608 012	Bank of America	05/12/2025	(69 630)
KZT	1 839 240 000	USD	3 365 489	Standard Chartered Bank	18/12/2025	(65 403)
MXN	77 710 000	USD	4 115 769	JP Morgan	17/09/2025	43 439
MXN	294 660 000	USD	15 646 501	Société Générale	17/09/2025	124 342
MXN	220 795 000	USD	11 690 626	Bank of America	17/09/2025	126 802
MXN	233 180 000	USD	12 362 783	Morgan Stanley	17/09/2025	117 515
MXN	152 070 000	USD	8 048 386	State Street	17/09/2025	90 731
MYR	20 410 000	USD	4 860 359	Goldman Sachs	17/09/2025	(26 459)
MYR	36 260 000	USD	8 633 333	Credit Agricole	17/09/2025	(45 522)
MYR	48 980 000	USD	11 602 665	Barclays	17/09/2025	(2 251)
MYR	23 490 000	USD	5 584 507	Morgan Stanley	17/09/2025	(21 140)
NGN	4 982 270 000	USD	2 997 756	Standard Chartered Bank	15/09/2025	230 183
NGN	7 093 670 000	USD	4 072 141	Standard Chartered Bank	15/10/2025	464 599
NGN	4 229 500 000	USD	2 409 972	JP Morgan	24/10/2025	284 635
NGN	5 625 220 000	USD	3 352 336	Standard Chartered Bank	19/12/2025	133 944
NOK	217 350 000	USD	21 464 863	JP Morgan	17/09/2025	145 066
NZD	27 560 000	USD	16 562 389	ANZ	17/09/2025	(315 500)
NZD	6 575 000	USD	3 900 915	Toronto-Dominion	17/09/2025	(24 888)
NZD	6 990 000	USD	4 075 545	Goldman Sachs	17/09/2025	45 129
PEN	16 520 000	USD	4 645 016	Citibank	17/09/2025	20 405
PEN	19 350 000	USD	5 434 020	Deutsche Bank	17/09/2025	30 623
PHP	1 406 651 000	USD	24 833 186	Bank of America	17/09/2025	(244 585)
PHP	302 210 000	USD	5 290 328	JP Morgan	17/09/2025	(7 624)
PLN	242 310 447	USD	66 736 105	State Street	17/09/2025	(466 692)
PLN	18 530 000	USD	5 095 471	Barclays	17/09/2025	(27 707)
PLN	12 310 000	USD	3 369 952	Goldman Sachs	17/09/2025	(3 293)
PLN	3 170 000	USD	867 561	Morgan Stanley	17/09/2025	(598)
PLN	15 050 000	USD	4 120 767	Nomura	17/09/2025	(4 747)
RON	188 059 146	USD	43 357 079	JP Morgan	17/09/2025	(136 905)
THB	4 832 390 000	USD	147 732 258	HSBC Bank	17/09/2025	1 619 162
THB	128 340 000	USD	3 959 803	Standard Chartered Bank	17/09/2025	6 714
THB	160 370 000	USD	4 944 166	Citibank	17/09/2025	12 282
THB	162 910 000	USD	5 029 623	Goldman Sachs	17/09/2025	5 326
THB	54 610 000	USD	1 684 246	Barclays	17/09/2025	3 548
TWD	269 670 000	USD	9 255 242	Goldman Sachs	17/09/2025	(424 019)
TWD	477 480 000	USD	16 082 453	Citibank	17/09/2025	(445 814)
TWD	240 650 000	USD	8 081 524	HSBC Bank	17/09/2025	(200 655)
TWD	253 890 000	USD	8 482 226	JP Morgan	17/09/2025	(167 771)
TWD	250 850 000	USD	8 373 306	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(158 404)

Emerging Markets Local Currency Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	4 088 082	MYR	17 260 000	Goldman Sachs	17/09/2025	226
USD	13 363 844	THB	432 160 000	UBS	17/09/2025	7 367
USD	4 944 198	THB	160 371 059	Citibank	17/09/2025	(12 282)
USD	9 492 504	TWD	272 638 000	Société Générale	17/09/2025	564 084
USD	13 445 186	INR	1 158 861 274	JP Morgan	17/09/2025	320 158
USD	5 375 805	PHP	304 923 731	HSBC Bank	17/09/2025	45 664
USD	21 575 010	CZK	452 297 223	RBS	17/09/2025	(18 494)
USD	20 886 461	GBP	15 413 000	RBS	17/09/2025	122 954
USD	17 118 122	AUD	26 297 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(76 768)
USD	35 392 370	HUF	12 197 642 245	State Street	17/09/2025	(442 683)
USD	52 479 981	RON	227 629 272	JP Morgan	17/09/2025	165 711
USD	61 149 532	ZAR	1 093 766 216	Goldman Sachs	17/09/2025	(635 670)
USD	51 367 602	MXN	970 093 815	JP Morgan	17/09/2025	(553 924)
USD	52 263 015	CHF	41 338 373	Royal Bank of Canada	17/09/2025	561 453
USD	101 494 502	EUR	86 190 822	Citibank	17/09/2025	808 656
USD	16 559 985	NZD	27 556 000	ANZ	17/09/2025	315 454
USD	22 860 484	PLN	83 003 558	State Street	17/09/2025	159 866
USD	129 639 703	JPY	18 728 270 000	RBS	17/09/2025	2 102 697
USD	16 660 670	CAD	22 663 000	BNP Paribas	17/09/2025	179 134
USD	44 197 848	TRY	1 890 359 873	JP Morgan	17/09/2025	(1 135 621)
USD	16 584 879	TWD	474 513 284	HSBC Bank	17/09/2025	1 045 394
USD	31 572 783	CLP	30 079 075 071	BNP Paribas	17/09/2025	402 928
USD	140 869 159	COP	569 081 989 508	Goldman Sachs	17/09/2025	(772 700)
USD	26 486 208	PEN	94 402 140	Deutsche Bank	17/09/2025	(173 945)
USD	7 369 286	AUD	11 280 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(6 398)
USD	6 828 497	CNH	48 770 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(26 442)
USD	23 047 470	HUF	7 889 550 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(130 978)
USD	3 067 303	THB	99 170 000	ANZ	17/09/2025	2 323
USD	2 053 696	CZK	43 230 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(10 184)
USD	4 971 896	IDR	80 793 310 000	Bank of America	17/09/2025	72 350
USD	18 435 172	INR	1 601 910 000	Bank of America	17/09/2025	292 265
USD	8 984 927	MXN	168 616 855	HSBC Bank	17/09/2025	(39 813)
USD	1 454 098	CZK	30 660 000	Barclays	17/09/2025	(9 667)
USD	6 016 720	PLN	21 960 000	Barclays	17/09/2025	10 886
USD	2 065 669	IDR	33 699 940 000	Citibank	17/09/2025	22 004
USD	1 814 145	THB	58 750 000	Barclays	17/09/2025	(1 602)
USD	756 561	CNH	5 400 000	State Street	17/09/2025	(2 444)
USD	4 474 675	PLN	16 310 000	Goldman Sachs	17/09/2025	14 057
USD	30 318 346	ZAR	545 480 000	Citibank	17/09/2025	(494 994)
USD	34 775 362	MXN	655 720 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(320 196)
USD	4 525 839	TRY	192 940 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(101 132)
USD	9 899 805	COP	40 378 540 000	HSBC Bank	17/09/2025	(150 225)
USD	2 746 832	CNH	19 620 000	UBS	17/09/2025	(10 886)
USD	1 711 880	CZK	36 340 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(23 059)
USD	12 544 529	JPY	1 850 675 982	Citibank	17/09/2025	(58 326)
USD	10 726 950	MXN	200 090 000	Société Générale	17/09/2025	17 699
USD	1 464 943	PEN	5 190 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(767)
USD	5 596 360	MYR	23 640 000	Barclays	17/09/2025	(2 533)
USD	8 141 688	NZD	13 670 000	Morgan Stanley	17/09/2025	83 090
USD	8 155 138	AUD	12 530 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	(37 887)
USD	8 161 167	CAD	11 200 000	HSBC Bank	17/09/2025	16 031
USD	8 130 287	GBP	6 100 000	HSBC Bank	17/09/2025	(87 282)
USD	10 640 331	CNH	76 110 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(57 424)
USD	26 401 664	INR	2 306 480 000	Citibank	17/09/2025	278 939
USD	27 957 084	IDR	459 253 120 000	HSBC Bank	17/09/2025	106 613
USD	5 186 692	THB	167 920 000	JP Morgan	17/09/2025	(3 098)
USD	10 542 507	BRL	58 925 000	BNP Paribas	03/09/2025	(331 191)
USD	16 507 824	BRL	93 100 000	UBS	03/09/2025	(672 341)
USD	16 685 189	ZAR	298 860 098	Morgan Stanley	17/09/2025	(196 967)
USD	1 063 376	PLN	3 960 000	Société Générale	17/09/2025	(19 644)
USD	1 615 686	MXN	30 540 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(18 881)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	38 886 891	EUR	33 550 000	UBS	17/09/2025	(305 335)
USD	800 288	BRL	4 520 000	Bank of America	03/09/2025	(33 808)
USD	8 492 683	COP	35 458 247 797	Barclays	17/09/2025	(332 711)
USD	16 517 709	IDR	270 042 460 000	Deutsche Bank	17/09/2025	141 533
USD	15 128 747	PEN	53 759 793	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(53 581)
USD	5 025 243	BRL	27 560 000	Deutsche Bank	03/09/2025	(60 529)
USD	5 057 964	PHP	290 140 000	JP Morgan	17/09/2025	(13 754)
USD	5 645 578	IDR	92 610 060 000	Goldman Sachs	17/09/2025	29 429
USD	16 905 362	PLN	62 216 671	Nomura	17/09/2025	(110 257)
USD	4 195 298	EGP	208 800 000	Standard Chartered Bank	23/09/2025	(65 119)
USD	1 363 655	EGP	67 160 000	Standard Chartered Bank	03/09/2025	(18 501)
USD	19 339 990	BRL	107 056 633	HSBC Bank	03/09/2025	(415 656)
USD	5 078 128	NOK	52 050 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(96 920)
USD	9 180 334	PHP	525 683 080	Barclays	17/09/2025	(8 734)
USD	9 932 733	COP	40 666 532 203	Bank of America	17/09/2025	(188 977)
USD	10 322 446	EUR	8 890 000	RBS	17/09/2025	(62 618)
USD	1 749 158	NGN	2 719 940 000	Société Générale	15/09/2025	(13 051)
USD	3 165 053	CLP	3 056 650 000	Bank of America	17/09/2025	(2 443)
USD	145 278 906	JPY	21 300 000 000	Morgan Stanley	17/09/2025	228 764
USD	16 228 325	CNH	116 300 000	HSBC Bank	17/09/2025	(118 394)
USD	4 043 991	NZD	6 860 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(46)
USD	4 882 882	AUD	7 560 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(60 395)
USD	8 012 055	CHF	6 460 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(67 413)
USD	8 425 487	CAD	11 602 000	JP Morgan	17/09/2025	(12 001)
USD	17 162 623	INR	1 509 730 000	Société Générale	17/09/2025	63 726
USD	16 167 462	PLN	59 950 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(228 246)
USD	28 413 421	PEN	101 390 000	Bank of America	17/09/2025	(220 176)
USD	4 074 386	CHF	3 270 000	Lloyds Bank	17/09/2025	(15 376)
USD	10 740 252	PHP	618 950 000	Bank of America	17/09/2025	(79 144)
USD	7 961 624	ZAR	142 750 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(102 108)
USD	16 245 504	PHP	935 010 000	BNP Paribas	17/09/2025	(98 698)
USD	8 987 939	MXN	168 940 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(54 097)
USD	4 758 195	COP	19 348 820 000	BNP Paribas	17/09/2025	(57 636)
USD	6 481 867	MYR	27 410 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(9 912)
USD	14 811 325	CLP	14 440 588 087	Barclays	17/09/2025	(152 933)
USD	20 675 811	EUR	17 690 000	HSBC Bank	17/09/2025	10 819
USD	3 529 471	EGP	174 850 000	Standard Chartered Bank	15/09/2025	(50 514)
USD	3 273 529	HUF	1 119 150 000	UBS	17/09/2025	(14 385)
USD	4 036 113	PLN	14 790 000	UBS	17/09/2025	(8 800)
USD	6 630 173	IDR	108 072 265 201	JP Morgan	17/09/2025	76 351
USD	3 383 771	INR	297 270 000	Deutsche Bank	17/09/2025	16 951
USD	4 174 493	CLP	4 027 185 494	Goldman Sachs	17/09/2025	1 267
USD	4 670 433	TRY	196 568 213	HSBC Bank	17/09/2025	(43 547)
USD	6 758 799	PLN	24 710 000	Citibank	17/09/2025	868
USD	3 949 759	IDR	64 400 815 764	Barclays	17/09/2025	44 302
USD	4 256 230	HUF	1 447 936 177	Goldman Sachs	17/09/2025	2 386
USD	4 244 474	PHP	242 506 344	RBS	17/09/2025	5 404
USD	3 522 580	COP	14 246 438 927	Citibank	17/09/2025	(23 293)
USD	4 135 649	CLP	4 003 556 599	JP Morgan	17/09/2025	(13 091)
USD	6 936 943	RON	30 243 584	Citibank	17/09/2025	(13 705)
USD	3 682 319	CLP	3 559 554 506	HSBC Bank	17/09/2025	(6 318)
USD	1 000 024	PHP	57 146 349	Deutsche Bank	17/09/2025	1 092
USD	4 423 563	PLN	16 110 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	17 643
USD	9 948 614	EUR	8 490 000	Deutsche Bank	17/09/2025	30 820
USD	4 592 120	PLN	16 710 000	Lloyds Bank	17/09/2025	22 107
USD	4 139 181	TRY	173 650 000	Citibank	17/09/2025	(25 188)
USD	7 779 616	PHP	443 200 571	Goldman Sachs	17/09/2025	32 362
USD	4 000 773	GBP	2 950 000	Morgan Stanley	17/09/2025	26 703
USD	5 093 047	CHF	4 089 000	Société Générale	17/09/2025	(21 032)
USD	7 934 806	NOK	80 739 000	Citibank	17/09/2025	(92 634)
USD	1 313 142	HUF	448 020 000	HSBC Bank	17/09/2025	(3 082)

Emerging Markets Local Currency Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	2 740 864	ZAR	48 340 000	HSBC Bank	17/09/2025	10 211
USD	2 368 688	IDR	38 759 793 518	Morgan Stanley	17/09/2025	18 179
USD	1 916 922	COP	7 778 390 000	BNY Mellon	17/09/2025	(19 083)
USD	42 861 110	BRL	233 706 633	HSBC Bank	02/10/2025	55 739
ZAR	181 900 000	USD	10 144 617	Morgan Stanley	17/09/2025	130 639
ZAR	141 800 000	USD	7 907 825	State Street	17/09/2025	102 244
ZAR	24 270 000	USD	1 345 424	HSBC Bank	17/09/2025	25 551
ZAR	48 260 000	USD	2 625 992	Credit Agricole	17/09/2025	100 143
ZAR	29 670 000	USD	1 679 408	Goldman Sachs	17/09/2025	(3 394)
Moins-value nette non réalisée						(6 793 343)
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	2 306 507	USD	1 506 076	BNY Mellon	12/09/2025	1 953
USD	15 831	AUD	24 463	BNY Mellon	12/09/2025	(163)
Plus-value nette non réalisée						1 790
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	519 084	USD	378 667	BNY Mellon	12/09/2025	(1 255)
USD	9 935	CAD	13 684	BNY Mellon	12/09/2025	(15)
Moins-value nette non réalisée						(1 270)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	818 797	USD	1 017 464	BNY Mellon	12/09/2025	5 963
Plus-value nette non réalisée						5 963
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	161 319 913	USD	188 100 195	BNY Mellon	12/09/2025	288 825
USD	2 843 476	EUR	2 437 999	BNY Mellon	12/09/2025	(3 613)
Plus-value nette non réalisée						285 212
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	3 354 627	USD	4 511 260	BNY Mellon	12/09/2025	7 685
USD	47 441	GBP	35 200	BNY Mellon	12/09/2025	23
Plus-value nette non réalisée						7 708
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	9 343 932	USD	1 194 045	BNY Mellon	12/09/2025	5 141
USD	6 394	HKD	49 775	BNY Mellon	12/09/2025	6
Plus-value nette non réalisée						5 147
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	155 190	USD	92 555	BNY Mellon	12/09/2025	(1 086)
USD	968	NZD	1 656	BNY Mellon	12/09/2025	(7)
Moins-value nette non réalisée						(1 093)
Catégorie d'Actions couverte en PLN						
PLN	7 875 193	USD	2 154 596	BNY Mellon	12/09/2025	(644)
USD	39 131	PLN	143 140	BNY Mellon	12/09/2025	(19)
Moins-value nette non réalisée						(663)
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
SEK	37 517	USD	3 914	BNY Mellon	12/09/2025	41
USD	41	SEK	393	BNY Mellon	12/09/2025	-
Plus-value nette non réalisée						41
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	6 684 945	USD	5 214 781	BNY Mellon	12/09/2025	(8 063)
USD	37 969	SGD	48 746	BNY Mellon	12/09/2025	2
Moins-value nette non réalisée						(8 061)
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 3 930 869 689 USD)						(6 498 569)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	22 442 054 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République fédérative du Brésil ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(538 658)	352 372
IRS	(81 364 594) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,8 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	04/01/2027	(1 402 806)	(1 402 806)
IRS	(51 240 117) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10,81 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	04/01/2027	(601 161)	(601 161)
IRS	(46 182 925) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 11,93 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(421 780)	(421 780)
IRS	(36 147 101) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0775 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(29 974)	(29 974)
IRS	(34 750 780) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10,12 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	02/01/2029	(872 978)	(872 978)
IRS	(15 688 864 491) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,87 %	HSBC Bank	19/03/2035	84 263	84 263
IRS	(56 747 094) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 12,820781 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	04/01/2027	(77 828)	(77 828)
IRS	(6 384 044 730) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,34 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Morgan Stanley	17/09/2027	74 396	74 396
IRS	(1 335 365 102) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,0312 % ; et verse le taux variable THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	19/03/2030	1 733 920	1 733 920
IRS	(148 076 000) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1725 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Morgan Stanley	19/03/2030	(814)	(814)
IRS	(614 386 000) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,2575 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	19/03/2030	160 451	160 451
IRS	(135 184 170) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,636 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Morgan Stanley	17/09/2030	5 609	5 609
IRS	(581 648 715) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5955 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Morgan Stanley	17/09/2030	(185 475)	(185 475)
IRS	(1 960 688 644) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,3565 % ; et verse le taux variable THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	19/03/2035	5 409 721	5 409 721
IRS	(2 268 562 991) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,97 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	19/03/2035	25 395	25 395
IRS	(602 271 305) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,035 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	19/03/2035	40 786	40 786
IRS	(572 964 000) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,191 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	19/03/2035	116 531	116 531
IRS	(718 475 000) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,2125 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	19/03/2035	159 559	159 559
IRS	(577 818 000) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,2575 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	19/03/2035	150 933	150 933
IRS	(118 618 976) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 9,078 %	Morgan Stanley	17/09/2035	(406 712)	(406 712)
IRS	(1 000 000) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,22 %	Deutsche Bank	01/03/2027	(743)	(743)
IRS	(48 420 000) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,347 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Deutsche Bank	17/09/2030	(91 920)	(91 920)
IRS	(383 510 000) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,39406 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Deutsche Bank	17/09/2030	168 431	168 431
IRS	(69 724 251) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,448 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Deutsche Bank	17/09/2030	(85 094)	(85 094)
IRS	(120 251 563) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,485 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Deutsche Bank	17/09/2030	(116 894)	(116 894)
IRS	(74 594 275) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,559 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Deutsche Bank	17/09/2030	(35 459)	(35 459)
IRS	(3 942 472 141) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,73 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Deutsche Bank	17/09/2030	237 900	237 900
IRS	(29 278 705) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,14 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Deutsche Bank	02/01/2031	(48 236)	(48 236)
IRS	(184 920 334) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,5745 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Deutsche Bank	17/09/2035	96 560	96 560

Emerging Markets Local Currency Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(839 425 963) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,842 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Deutsche Bank	17/09/2035	(97 836)	(97 836)
IRS	(443 769 909) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,85 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Deutsche Bank	17/09/2035	(48 725)	(48 725)
IRS	(371 930 000) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,895 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Deutsche Bank	17/09/2035	(26 708)	(26 708)
IRS	(268 201 663) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,938 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Deutsche Bank	17/09/2035	(9 523)	(9 523)
IRS	(268 201 662) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,946 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Deutsche Bank	17/09/2035	(7 712)	(7 712)
IRS	(392 488 875) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,995 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Deutsche Bank	17/09/2035	4 950	4 950
Total (USD Exposition sous-jacente - 431 525 461 USD)					3 362 369	4 253 399

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
120 000 000	Achat	OTC EUR/USD	Bank of America	1,185 EUR	03/10/2025	130 765	584 856
Total (USD Exposition sous-jacente - 47 120 411 USD)						130 765	584 856

Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				485 496	Varun Beverages	2 674 450	0,98
				923 227	Vishal Mega Mart Ltd	1 562 730	0,57
						40 641 434	14,92
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES							
Brésil				Indonésie			
243 052	Banco Bradesco	751 456	0,28	5 234 900	Bank Central Asia	2 558 198	0,94
823 920	Banco Bradesco ADR	2 541 793	0,93	13 015 700	Bank Rakyat Indonesia Persero	3 193 126	1,17
1 616 607	Lojas Renner	4 839 991	1,78			5 751 324	2,11
		8 133 240	2,99	Kazakhstan			
Îles Vierges britanniques				33 422	Kaspi.KZ JSC ADR	3 065 633	1,13
52 145	BBB Foods Inc 'A'	1 396 443	0,51	Luxembourg			
Canada				92 153	Zabka Group SA	552 324	0,20
187 007	Kinross Gold Corp.	3 820 553	1,41	Mexique			
948 123	Silvercorp Metals Inc	4 418 253	1,62	110 773	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1 435 287	0,53
		8 238 806	3,03	305 610	Grupo Financiero Banorte	2 790 203	1,02
Îles Caïmans				1 061 667	Wal-Mart de Mexico	3 154 154	1,16
48 000	Alchip Technologies	6 319 299	2,32			7 379 644	2,71
337 500	Alibaba	4 957 453	1,82	Pologne			
19 672	Alibaba ADR	2 576 442	0,94	51 083	Bank Polska Kasa Opieki	2 555 832	0,94
812 500	China Resources Land	3 172 275	1,17	221 407	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	3 684 876	1,35
27 041	Futu	5 018 809	1,84			6 240 708	2,29
86 978	KE ADR	1 525 594	0,56	Portugal			
313 100	Tencent	23 807 294	8,74	91 951	Jeronimo Martins SGPS	2 277 147	0,84
164 400	Xiaomi	1 112 298	0,41	Afrique du Sud			
374 013	XP Inc	6 878 099	2,53	13 936	Gold Fields	454 627	0,17
		55 367 563	20,33	165 496	Gold Fields ADR	5 385 240	1,98
Chine				2 940 646	Pepkor	4 221 820	1,55
47 800	BYD	763 424	0,28			10 061 687	3,70
3 339 000	China Construction Bank	3 203 834	1,17	Corée du Sud			
1 280 000	China Life Insurance	3 915 456	1,44	4 927	HD Hyundai Electric Co Ltd	1 734 935	0,64
62 400	China Merchants Bank	375 508	0,14	16 444	Kia	1 247 029	0,46
169 440	Contemporary Amperex Technology	7 265 856	2,67	6 770	NAVER	1 042 499	0,38
62 300	Eastroc Beverage	2 701 543	0,99	5 051	Samsung Biologics	3 633 210	1,33
824 180	Hongfa Technology	3 025 798	1,11	41 793	Samsung Electronics	2 088 760	0,77
322 400	Midea	3 333 216	1,23	108 318	Samsung Electronics	4 395 671	1,61
		24 584 635	9,03	464	Samsung Electronics GDR	573 504	0,21
Hongrie				29 188	SK Hynix	5 556 755	2,04
65 698	OTP Bank	5 720 038	2,10	28 175	SK Square	3 003 355	1,10
Inde						23 275 718	8,54
125 425	Aavas Financiers	2 156 711	0,79	Taiwan			
1 049 588	Aditya Birla Capital	3 302 843	1,21	277 000	Accton Technology	9 124 284	3,35
54 987	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	4 740 822	1,74	117 000	MediaTek	5 212 372	1,92
130 293	Axis Bank	1 543 215	0,56	524 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	19 748 337	7,25
18 808	Axis Bank GDR	1 115 314	0,41	57 000	Wiwynn	5 475 811	2,01
189 809	Bharti Airtel	4 061 347	1,49			39 560 804	14,53
135 543	Cipla	2 439 324	0,90	Émirats arabes unis			
502 690	HDFC Bank	5 418 780	1,99	885 303	Aldar Properties	2 318 707	0,85
324 836	ICICI Bank	5 143 777	1,89				
11 739	ICICI Bank ADR	373 242	0,14				
215 254	Lodha Developers Ltd	2 906 706	1,07				
88 393	Mahindra & Mahindra	3 202 173	1,18				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Emerging Markets Sustainable Equity Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
États-Unis			
32 185	Cognizant Technology Solutions	2 322 148	0,85
Total des actions ordinaires et privilégiées		246 888 003	90,66
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		246 888 003	90,66
Total du portefeuille		246 888 003	90,66
Autres éléments de l'actif net		25 447 886	9,34
Total de l'actif net (USD)		272 335 889	100,00

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Moins-value non réalisée USD
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	9 792	USD	5 838	BNY Mellon	12/09/2025	(67)
USD	263	NZD	448	BNY Mellon	12/09/2025	(1)
Moins-value nette non réalisée						(68)
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 6.033 USD)						(68)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-value non réalisée USD
86	USD	MSCI Emerging Markets Index	Septembre 2025	5 424 880	135 146
Total				5 424 880	135 146

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	20 900 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de FPT Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 90 points de base.	HSBC Bank	10/02/2026	1 615	80 601
TRS	2 257 400 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sany Heavy Industry Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 90 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	52 929	6 658 362
TRS	9 800 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 90 points de base.	HSBC Bank	10/02/2026	33 414	566 990

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Sustainable Equity Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	515 545 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de FPT Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 55 et 95 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(88 286)	1 988 209
TRS	90 000 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 55 et 95 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	135 443	5 207 050
Total (USD Exposition sous-jacente - 14 501 212 USD)					135 115	14 501 212

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Finance	27,59
Technologie	18,98
Communication	17,70
Biens de consommation cycliques	11,02
Biens de consommation non cycliques	7,91
Matériaux de base	5,18
Industrie	2,28
Autres éléments de l'actif net	9,34
	100,00

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund⁽⁴⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
OBLIGATIONS							
Argentine				Chine			
580 433 USD	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035	364 802	0,95	450 000 CNY	China Government Bond 3.25% 22/11/2028	66 977	0,18
202 740 USD	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046	123 827	0,32	3 170 000 CNY	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	484 620	1,26
140 471 USD	Argentine Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	93 905	0,25	1 250 000 CNY	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	231 486	0,60
		582 534	1,52			783 083	2,04
Arménie				Colombie			
200 000 USD	Republic of Armenia International Bond 6.75% 12/3/2035	203 500	0,53	200 000 USD	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	172 500	0,45
Autriche				200 000 USD	Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032	166 700	0,43
355 000 USD	Klabn Austria 3.2% 12/1/2031	319 470	0,83	278 000 USD	Colombia Government International Bond 5.2% 15/5/2049	204 399	0,53
Bahreïn				200 000 USD	Colombia Government International Bond 7.5% 2/2/2034	207 200	0,54
200 000 USD	Bahrain Government International Bond 7.75% 18/4/2035	218 013	0,57	397 400 000 COP	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	92 462	0,24
Bénin				516 300 000 COP	Colombian TES 6% 28/4/2028	117 204	0,31
149 000 EUR	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	157 066	0,41	1 246 800 000 COP	Colombian TES 6.25% 9/7/2036	214 723	0,56
Brésil				2 123 000 000 COP	Colombian TES 7% 26/3/2031	436 692	1,14
44 100 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026	776 104	2,02	737 900 000 COP	Colombian TES 7% 30/6/2032	145 419	0,38
25 310 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	446 461	1,16	712 500 000 COP	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	136 293	0,35
23 570 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	399 698	1,04	2 070 900 000 COP	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	453 541	1,18
11 480 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	188 244	0,49	274 800 000 COP	Colombian TES 13.25% 9/2/2033	73 122	0,19
5 320 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2033	83 884	0,22			2 420 255	6,30
200 000 USD	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	194 000	0,50	Côte d'Ivoire			
		2 088 391	5,43	200 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033	201 808	0,52
Chili				République tchèque			
335 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 1/3/2026	346 880	0,90	5 610 000 CZK	Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	229 144	0,59
155 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/10/2028	163 826	0,43	3 690 000 CZK	Czech Republic Government Bond 0.25% 10/2/2027	168 453	0,44
354 000 USD	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	314 175	0,82	2 360 000 CZK	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030	98 794	0,26
203 000 USD	Chile Government International Bond 3.5% 31/1/2034	184 324	0,48	1 750 000 CZK	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	72 273	0,19
200 000 USD	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	174 350	0,45	5 920 000 CZK	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	240 988	0,63
200 000 USD	Chile Government International Bond 5.65% 13/1/2037	208 400	0,54	6 840 000 CZK	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/8/2028	316 480	0,82
		1 391 955	3,62	5 690 000 CZK	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	262 392	0,68
				5 820 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.9% 14/4/2034	291 354	0,76
						1 679 878	4,37
				République dominicaine			
				295 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.6% 1/6/2036	303 998	0,79
				114 000 USD	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/4/2044	122 507	0,32

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
8 750 000 DOP	Dominican Republic International Bond 10.5% 15/3/2037	146 893	0,38	200 000 USD	Hungary Government International Bond 6.75% 25/9/2052	209 802	0,55
9 350 000 DOP	Dominican Republic International Bond 13.625% 3/2/2033	179 138	0,47	217 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	229 937	0,60
		752 536	1,96			1 405 032	3,66
	Équateur				Indonésie		
32 801 USD	Ecuador Government International Bond 5% 31/7/2040	21 325	0,06	200 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	183 600	0,48
84 876 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030	76 388	0,20	2 598 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	162 535	0,42
343 076 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2035	259 537	0,67	4 941 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	311 976	0,81
		357 250	0,93	7 326 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	468 167	1,22
	Égypte			2 615 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	165 835	0,43
7 618 000 EGP	Egypt Government Bond 23.44% 1/7/2028	157 077	0,41	840 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2035	54 792	0,14
4 068 000 EGP	Egypt Government Bond 25.318% 13/8/2027	86 080	0,22	1 709 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	111 283	0,29
200 000 USD	Egypt Government International Bond 6.588% 21/2/2028	201 000	0,52	1 365 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2029	90 083	0,23
231 000 USD	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	182 201	0,47	1 934 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	133 539	0,35
200 000 USD	Egypt Government International Bond 8.625% 4/2/2030	206 250	0,54	7 152 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	490 288	1,28
2 975 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 16/12/2025	56 753	0,15			2 172 098	5,65
		889 361	2,31		International		
	El Salvador			14 700 000 INR	European Investment Bank 7.4% 23/10/2033	173 038	0,45
200 000 USD	El Salvador Government International Bond 9.5% 15/7/2052	207 230	0,54	15 000 000 INR	Inter-American Development Bank 7.35% 6/10/2030	174 521	0,45
	Gabon			16 000 000 INR	International Bank for Reconstruction & Development 6.5% 17/4/2030	179 794	0,47
245 000 USD	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031 [*]	200 443	0,52			527 353	1,37
	Ghana				Jordanie		
9 744 USD	Ghana Government International Bond 0% 3/7/2026	9 427	0,02	200 000 USD	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	197 879	0,51
27 736 USD	Ghana Government International Bond 0% 3/1/2030	23 403	0,06		Kazakhstan		
147 378 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2029	141 667	0,37	100 000 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 17.3% 3/7/2028	188 049	0,49
116 562 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2035	95 727	0,25		Kenya		
		270 224	0,70	200 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 6.3% 23/1/2034	168 692	0,44
	Guatemala				Liban		
250 000 USD	Guatemala Government Bond 6.55% 6/2/2037	259 750	0,68	229 000 USD	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026 ^{***}	45 342	0,12
	Hongrie			325 000 USD	Lebanon Government International Bond 6.85% 23/3/2027 ^{***}	64 350	0,16
104 410 000 HUF	Hungary Government Bond 1% 26/11/2025	303 240	0,79			109 692	0,28
173 030 000 HUF	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	310 310	0,81		Malaisie		
350 000 USD	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034	351 743	0,91	2 858 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	699 106	1,82

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Arabie saoudite				Turquie			
274 000 USD	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	172 539	0,45	7 545 000 TRY	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	169 741	0,44
200 000 USD	Saudi Government International Bond 4.75% 16/1/2030	203 520	0,53	259 000 USD	Turkiye Government International Bond 5.25% 13/3/2030	251 581	0,65
510 000 USD	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053*	444 228	1,15	200 000 USD	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/7/2030	225 317	0,59
		820 287	2,13	250 000 USD	TVF Varlik Kiralama AS 6.95% 23/1/2030	256 726	0,67
Afrique du Sud				Ukraine			
6 798 443 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	360 481	0,94	31 769 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2030	16 043	0,04
3 989 081 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	224 495	0,58	217 310 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2034	86 381	0,23
4 267 989 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	234 646	0,61	264 969 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2035	137 121	0,36
6 087 964 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	306 718	0,80	203 898 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2036	105 008	0,27
2 970 987 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	139 916	0,36	302 000 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/8/2041	231 785	0,60
3 809 586 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	177 513	0,46	86 742 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2034	46 624	0,12
4 462 272 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035	241 011	0,63	208 363 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2035	110 953	0,29
2 825 329 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	141 263	0,37	170 677 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2036	90 032	0,23
200 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	141 250	0,37			823 947	2,14
208 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/6/2030	209 729	0,54	Émirats arabes unis			
		2 177 022	5,66	270 000 USD	UAE International Government Bond 4.951% 7/7/2052	254 493	0,66
Sri Lanka				Uruguay			
20 718 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.1% 15/1/2030	19 138	0,05	255 000 USD	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10/9/2060	232 815	0,61
40 638 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/3/2033	33 933	0,09	200 000 USD	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	201 200	0,52
376 028 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	270 270	0,70	200 000 USD	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	185 500	0,48
19 044 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/5/2036	16 021	0,04	3 557 000 UYU	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/3/2028	90 202	0,24
75 116 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/2/2038	63 285	0,17			709 717	1,85
21 614 USD	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028	20 614	0,05	Ouzbékistan			
		423 261	1,10	200 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	214 250	0,56
Trinité-et-Tobago							
200 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	200 274	0,52				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Zambie				OBLIGATIONS			
84 845 USD	Zambia Government International Bond 0.5% 31/12/2053	57 042	0,15	Suède			
44 056 USD	Zambia Government International Bond 5.75% 30/6/2033	41 224	0,11	59 998 EUR	East Renewable 0% 1/1/2028**	7	0,00
Total des obligations		35 222 947	91,64	Total des obligations		7	0,00
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		35 222 947	91,64	Total des autres valeurs mobilières		7	0,00
Autres valeurs mobilières				Total du portefeuille		35 222 954	91,64
ACTIONS ORDINAIRES				Autres éléments de l'actif net			
Suède				Total de l'actif net (USD)			
6	East Renewable**	-	0,00	38 436 139 100,00			
Total des actions ordinaires		-	0,00				

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
CLP	361 277 560	USD	374 544	Goldman Sachs	17/09/2025	(165)
CNH	3 633 108	USD	509 052	State Street	17/09/2025	1 605
COP	49 000 000	USD	12 007	RBS	17/09/2025	189
COP	76 780 000	USD	19 052	BNY Mellon	17/09/2025	58
CZK	250 000	USD	11 970	State Street	17/09/2025	(35)
CZK	210 000	USD	9 967	BNP Paribas	17/09/2025	59
EUR	80 000	USD	93 764	JP Morgan	17/09/2025	(310)
EUR	202 328	USD	235 624	HSBC Bank	17/09/2025	730
EUR	80 000	USD	92 073	Morgan Stanley	17/09/2025	1 381
EUR	10 000	USD	11 449	Barclays	17/09/2025	232
GBP	140 981	USD	191 578	Toronto-Dominion	17/09/2025	(1 656)
HUF	32 952 000	USD	96 740	UBS	17/09/2025	68
HUF	32 510 000	USD	94 822	Morgan Stanley	17/09/2025	688
IDR	2 981 095 793	USD	182 996	JP Morgan	17/09/2025	(2 213)
INR	155 997 180	USD	1 812 040	State Street	17/09/2025	(45 247)
INR	16 765 102	USD	190 810	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(932)
JPY	86 929 716	USD	601 118	RBS	17/09/2025	(9 139)
MXN	3 184 032	USD	169 251	State Street	17/09/2025	1 165
MYR	3 002 467	USD	710 643	State Street	17/09/2025	461
PEN	78 013	USD	21 888	Deutsche Bank	17/09/2025	144
PEN	40 000	USD	11 228	Standard Chartered Bank	17/09/2025	69
PLN	443 862	USD	122 385	HSBC Bank	17/09/2025	(994)
PLN	714 075	USD	195 919	State Street	17/09/2025	(626)
RON	50 000	USD	11 374	Lloyds Bank	17/09/2025	117
THB	51 366 837	USD	1 584 091	UBS	17/09/2025	3 469
TRY	5 390 448	USD	126 036	HSBC Bank	17/09/2025	3 235
TWD	5 508 182	USD	184 473	JP Morgan	17/09/2025	(4 090)
USD	319 324	CHF	252 365	Morgan Stanley	17/09/2025	3 693
USD	235 018	CZK	4 922 667	RBS	17/09/2025	1
USD	412 365	JPY	59 633 477	RBS	17/09/2025	6 269
USD	191 067	HUF	65 319 081	HSBC Bank	17/09/2025	(831)
USD	81 854	RON	354 500	Royal Bank of Canada	17/09/2025	382

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	323 818	ZAR	5 771 633	Goldman Sachs	17/09/2025	(2 212)
USD	192 413	TWD	5 508 182	State Street	17/09/2025	12 029
USD	360 529	CLP	338 476 240	State Street	17/09/2025	9 778
USD	1 284 260	COP	5 191 378 009	Citibank	17/09/2025	(7 850)
USD	206 574	EUR	175 200	UBS	17/09/2025	1 910
USD	368 389	GBP	270 000	UBS	17/09/2025	4 661
USD	67 311	ZAR	1 204 139	Morgan Stanley	17/09/2025	(709)
USD	52 258	MXN	983 177	State Street	17/09/2025	(364)
USD	187 918	JPY	27 602 882	JP Morgan	17/09/2025	(54)
USD	174 161	CZK	3 663 772	Goldman Sachs	17/09/2025	(754)
USD	94 957	ZAR	1 700 000	Bank of America	17/09/2025	(1 074)
USD	749 397	INR	64 769 560	Royal Bank of Canada	17/09/2025	15 830
USD	185 121	MXN	3 490 815	Société Générale	17/09/2025	(1 715)
USD	23 279	EUR	20 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(84)
USD	189 175	THB	6 125 367	Barclays	17/09/2025	(137)
USD	145 913	PLN	539 929	Société Générale	17/09/2025	(1 752)
USD	187 623	INR	16 440 505	Citibank	17/09/2025	1 421
USD	205 669	BRL	1 159 386	BNP Paribas	03/09/2025	(8 278)
USD	94 102	HUF	32 850 000	Bank of America	17/09/2025	(2 407)
USD	173 581	PEN	619 943	Bank of America	17/09/2025	(1 498)
USD	188 865	EUR	161 410	JP Morgan	17/09/2025	311
USD	191 508	GBP	142 295	Morgan Stanley	17/09/2025	(184)
USD	382 050	IDR	6 225 501 740	Société Générale	17/09/2025	4 517
USD	361 401	BRL	1 981 067	JP Morgan	03/09/2025	(4 174)
USD	76 168	PLN	279 008	Deutsche Bank	17/09/2025	(137)
USD	114 177	CZK	2 403 460	Nomura	17/09/2025	(569)
USD	190 339	COP	775 122 132	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(2 585)
USD	493 471	IDR	8 077 434 271	State Street	17/09/2025	3 631
USD	95 265	PLN	350 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(457)
USD	11 686	EUR	10 000	BNY Mellon	17/09/2025	4
USD	575 950	BRL	3 140 453	HSBC Bank	02/10/2025	749
ZAR	3 400 915	USD	191 482	Goldman Sachs	17/09/2025	630
ZAR	730 000	USD	39 722	Citibank	17/09/2025	1 514
Moins-value nette non réalisée						(22 232)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	4 665	USD	5 797	BNY Mellon	12/09/2025	34
Plus-value nette non réalisée						34
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	6 974 296	USD	8 131 792	BNY Mellon	12/09/2025	12 775
USD	32 623	EUR	27 940	BNY Mellon	12/09/2025	(5)
Plus-value nette non réalisée						12 770
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 25 201 123 USD)						(9 428)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-value non réalisée USD
(1)	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	151 191	1 295
2	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	228 719	1 063
8	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	1 667 937	1 650
6	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	656 391	1 078
Total				2 704 238	5 086

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	1 552 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République de Corée ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(9 316)	(55 272)
CDS	409 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'Arabie saoudite ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(1 585)	(7 125)
CDS	391 991 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la Turquie et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(1 856)	26 588
CDS	1 038 799 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et verse un taux fixe de 5 %	UBS	20/06/2030	(4 829)	(114 531)
CDS	644 396 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.ASIA.XJ.IG.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(3 073)	(9 570)
IRS	(1 030 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR ESTR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,12 %	Bank of America	15/09/2028	(355)	(153)
IRS	(4 273 997) ZAR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9 % ; et verse le taux variable ZAR JIBAR 3 Month	Bank of America	20/09/2028	14 579	14 579
IRS	(1 050 133) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,212 % ; et verse le taux variable THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/03/2029	1 320	1 320
IRS	(9 451 195) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,216 % ; et verse le taux variable THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/03/2029	11 925	11 925
IRS	(8 729 600) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,04 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	14/11/2029	27 823	27 823
IRS	(36 534 416) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,765 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2030	100	100
IRS	(14 194 145) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,47 % ; et verse le taux variable THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/03/2034	41 604	41 604
IRS	(12 647 742) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,486 % ; et verse le taux variable THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/03/2034	69 305	69 305
IRS	(1 195 555) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2657 % ; et verse le taux variable PLN - WIBOR 6 Month	Bank of America	19/03/2035	(6 195)	(6 195)
IRS	(21 028 327) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,85 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	(2 309)	(2 309)
IRS	(1 120 384) MYR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,19 % ; et verse le taux variable MYR KLIB3M 3 Month	Goldman Sachs	22/05/2030	(10 445)	(10 445)
IRS	(1 749 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR ESTR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,1 %	Morgan Stanley	15/09/2028	(773)	131
IRS	(6 093 932) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,42 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	04/01/2027	6 112	6 112
Total (USD Exposition sous-jacente - 12 048 328 USD)					132 032	(6 113)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Bond Fund⁽⁴⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				825 000 USD	Brazilian Government International Bond 6.125% 22/1/2032	850 575	0,18	
OBLIGATIONS				2 533 000 USD	Brazilian Government International Bond 6.125% 15/3/2034 [*]	2 539 333	0,54	
Argentine				3 907 000 USD	Brazilian Government International Bond 6.25% 18/3/2031	4 075 001	0,87	
4 032 627 USD	Argentine Republic Government International Bond 0.75% 9/7/2030	3 018 421	0,64	683 000 USD	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	662 510	0,14	
1 200 000 USD	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	945 007	0,20	Bulgarie				
8 402 079 USD	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035	5 280 706	1,12	860 000 USD	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	845 380	0,18	
1 845 354 USD	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046	1 127 084	0,24	Îles Caïmans				
5 697 209 USD	Argentine Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	3 808 584	0,81	1 860 000 USD	DP World Crescent 3.75% 30/1/2030	1 805 152	0,39	
			3,01	440 000 USD	DP World Salaam 6% 1/10/2025	439 808	0,09	
Arménie				600 000 USD	Gaci First Investment 4.75% 14/2/2030	608 202	0,13	
1 120 000 USD	Republic of Armenia International Bond 6.75% 12/3/2035 [*]	1 139 600	0,24	6 699 000 USD	Gaci First Investment 4.875% 14/2/2035 [*]	6 666 243	1,41	
Autriche				4 445 000 USD	Gaci First Investment 5% 13/10/2027 [*]	4 504 719	0,96	
742 000 USD	Klabn Austria 7% 3/4/2049	756 306	0,16	671 000 USD	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029	673 721	0,14	
Azerbaïdjan				674 000 USD	Sharjah Sukuk Program 3.234% 23/10/2029	638 622	0,14	
920 000 USD	Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 1/9/2032	852 150	0,18				15 336 467	3,26
Bahreïn				Chili				
3 421 000 USD	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032 [*]	3 308 997	0,70	931 000 USD	AES Andes 6.3% 15/3/2029	968 072	0,21	
2 877 000 USD	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/9/2031	2 822 481	0,60	560 000 USD	Banco de Credito e Inversiones 3.5% 12/10/2027 [*]	548 800	0,12	
1 521 000 USD	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	1 574 805	0,34	1 470 000 USD	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032 [*]	1 304 625	0,28	
			1,64	7 489 000 USD	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	6 391 862	1,36	
La Barbade				3 704 000 USD	Chile Government International Bond 3.5% 31/1/2034	3 363 232	0,71	
1 030 000 USD	Barbados Government International Bond 8% 26/6/2035	1 037 761	0,22	3 017 000 USD	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	2 145 841	0,46	
Béniin				1 564 026 USD	Chile Government International Bond 4.95% 5/1/2036	1 553 078	0,33	
976 000 USD	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	960 555	0,20	2 453 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.125% 2/2/2033	2 426 835	0,51	
Brésil				2 609 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/1/2036 [*]	2 762 335	0,59	
960 000 USD	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	962 880	0,20	355 000 USD	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 4.7% 7/5/2050	299 210	0,06	
630 000 USD	Brazilian Government International Bond 4.75% 14/1/2050	451 080	0,10				21 763 890	4,63
891 000 USD	Brazilian Government International Bond 5% 27/1/2045	694 089	0,15	Colombie				
4 041 000 USD	Brazilian Government International Bond 6% 20/10/2033	4 059 184	0,86	1 145 000 USD	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	1 027 637	0,22	
				641 000 USD	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031 [*]	552 863	0,12	

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 464 000 USD	Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032*	1 220 244	0,26	1 263 000 USD	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041	1 116 018	0,24
570 000 USD	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	365 513	0,08	1 945 000 USD	Dominican Republic International Bond 6% 19/7/2028	1 994 597	0,42
1 409 000 USD	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	1 373 775	0,29	1 929 000 USD	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033	1 948 290	0,41
1 248 000 USD	Colombia Government International Bond 5% 15/6/2045	915 720	0,19	1 476 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049*	1 424 436	0,30
3 168 000 USD	Colombia Government International Bond 5.2% 15/5/2049	2 329 272	0,50	2 736 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.6% 1/6/2036*	2 819 448	0,60
4 291 000 USD	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044	3 438 163	0,73	2 140 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.95% 15/3/2037	2 237 964	0,48
5 632 000 USD	Colombia Government International Bond 7.5% 2/2/2034	5 834 752	1,24	692 000 USD	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	739 250	0,16
1 170 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	1 234 350	0,26			17 398 369	3,70
		18 292 289	3,89		Équateur		
	Costa Rica			2 215 954 USD	Ecuador Government International Bond 5% 31/7/2040	1 440 647	0,31
1 904 000 USD	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/4/2043	1 738 828	0,37	2 740 000 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030	2 466 000	0,52
1 482 000 USD	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	1 539 798	0,33	6 240 357 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2035	4 720 830	1,00
1 467 000 USD	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	1 553 553	0,33			8 627 477	1,83
548 000 USD	Costa Rica Government International Bond 7% 4/4/2044	569 852	0,12		Égypte		
1 795 000 USD	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	1 887 891	0,40	1 070 000 USD	Egypt Government International Bond 6.588% 21/2/2028*	1 075 350	0,23
776 000 USD	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/5/2043*	722 317	0,15	460 000 USD	Egypt Government International Bond 7.3% 30/9/2033	418 600	0,09
		8 012 239	1,70	1 960 000 USD	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029*	1 995 280	0,42
	Côte d'Ivoire			2 614 000 USD	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	2 180 181	0,46
62 125 USD	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	60 568	0,01	890 000 USD	Egypt Government International Bond 8.625% 4/2/2030	917 813	0,20
1 207 000 EUR	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1 376 624	0,29	1 976 000 USD	Egypt Government International Bond 8.7% 1/3/2049	1 660 566	0,35
2 871 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033	2 896 954	0,62	336 000 USD	Egypt Government International Bond 8.875% 29/5/2050	289 380	0,06
		4 334 146	0,92	62 550 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 11/11/2025	1 222 570	0,26
	République dominicaine			43 150 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 16/12/2025	823 154	0,18
2 173 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	2 107 116	0,45			10 582 894	2,25
3 186 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	3 011 250	0,64		El Salvador		
				4 802 000 USD	El Salvador Government International Bond 0.25% 17/4/2030	121 251	0,02

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
703 000 USD	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035	693 460	0,15	399 000 USD	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 4/12/2027	411 020	0,09
1 199 000 USD	El Salvador Government International Bond 9.65% 21/11/2054	1 255 161	0,27	4 027 000 USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	4 204 651	0,89
		2 069 872	0,44			20 385 353	4,33
	Gabon				Indonésie		
440 000 USD	Gabon Government International Bond 6.625% 6/2/2031	361 350	0,07	220 000 USD	Indonesia Government International Bond 3.35% 12/3/2071	140 800	0,03
491 000 USD	Gabon Government International Bond 9.5% 18/2/2029	457 858	0,10	3 630 000 USD	Indonesia Government International Bond 3.55% 31/3/2032	3 414 314	0,72
		819 208	0,17	1 942 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048	1 653 128	0,35
	Ghana			3 999 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028	4 036 491	0,86
152 848 USD	Ghana Government International Bond 0% 3/7/2026	147 880	0,03	560 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.7% 10/2/2034	556 500	0,12
2 311 826 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2029	2 222 243	0,47	300 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	275 400	0,06
2 607 129 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2035 [*]	2 141 105	0,46	1 042 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.85% 11/1/2033	1 049 815	0,22
		4 511 228	0,96	1 403 000 USD	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/1/2042	1 395 985	0,30
	Guatemala			1 722 000 USD	Indonesia Government International Bond 5.25% 8/1/2047	1 688 421	0,36
1 045 000 USD	Guatemala Government Bond 4.375% 5/6/2027	1 039 253	0,22			14 210 854	3,02
340 000 USD	Guatemala Government Bond 4.5% 3/5/2026	339 320	0,07		International		
1 814 000 USD	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032 [*]	1 815 814	0,39	433 000 EUR	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033 [*]	432 213	0,09
728 000 USD	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	793 520	0,17		Jamaïque		
		3 987 907	0,85	1 072 000 USD	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/7/2045	1 270 668	0,27
	Hongrie			547 000 USD	Jamaica Government International Bond 8% 15/3/2039	651 111	0,14
1 499 000 USD	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051	908 394	0,19			1 921 779	0,41
2 093 000 USD	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	2 138 523	0,45		Jordanie		
1 140 000 USD	Hungary Government International Bond 5.375% 26/9/2030	1 168 785	0,25	653 000 USD	Jordan Government International Bond 5.75% 31/1/2027	653 715	0,14
4 110 000 USD	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034	4 130 467	0,88	3 127 000 USD	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030 [*]	3 093 838	0,66
2 000 000 USD	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	1 969 350	0,42	912 000 USD	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	848 671	0,18
390 000 USD	Hungary Government International Bond 6.125% 22/5/2028	406 088	0,09			4 596 224	0,98
2 689 000 USD	Hungary Government International Bond 6.25% 22/9/2032	2 855 718	0,61		Kazakhstan		
995 000 USD	Hungary Government International Bond 6.75% 25/9/2052	1 043 765	0,22	486 000 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 17.3% 3/7/2028	913 918	0,19
992 000 USD	Hungary Government International Bond 7.625% 29/3/2041	1 148 592	0,24	1 650 000 USD	QazaqGaz NC JSC 4.375% 26/9/2027	1 635 876	0,35
						2 549 794	0,54

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Kenya				1 036 000 USD	Morocco Government International Bond 4% 15/12/2050	727 790	0,16
350 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032	339 565	0,07	600 000 USD	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	621 114	0,13
1 814 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031 [*]	1 909 271	0,41	390 000 USD	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033	417 903	0,09
		2 248 836	0,48			3 948 086	0,84
République kirghize				Oman			
1 112 000 USD	Kyrgyz Republic International Bond 7.75% 3/6/2030 [*]	1 123 815	0,24	1 997 000 USD	Oman Government International Bond 5.375% 8/3/2027 [*]	2 024 109	0,43
Liban				3 836 000 USD	Oman Government International Bond 5.625% 17/1/2028	3 934 905	0,84
2 000 000 USD	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026 ^{***}	396 000	0,08	2 910 000 USD	Oman Government International Bond 6% 1/8/2029	3 060 476	0,65
2 517 000 USD	Lebanon Government International Bond 7% 23/3/2032 ^{***}	500 883	0,11	4 869 000 USD	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	5 138 231	1,09
		896 883	0,19	2 446 000 USD	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051 [*]	2 704 029	0,57
						16 861 750	3,58
Mexique				Panama			
3 144 000 USD	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	2 777 724	0,59	3 779 000 USD	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	2 995 802	0,64
440 000 USD	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	338 910	0,07	3 072 000 USD	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	2 831 616	0,60
8 257 000 USD	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	7 897 820	1,68	1 040 000 USD	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033	879 580	0,19
324 000 USD	Mexico Government International Bond 5.4% 9/2/2028	331 614	0,07	757 000 USD	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	742 239	0,16
760 000 USD	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	618 640	0,13	2 508 000 USD	Panama Government International Bond 4.3% 29/4/2053 [*]	1 731 147	0,37
1 910 000 USD	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	1 775 345	0,38	7 275 000 USD	Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	5 177 981	1,10
4 250 000 USD	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035 [*]	4 409 375	0,94	1 065 000 USD	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056 [*]	734 584	0,15
2 290 000 USD	Trust Fibra Uno 7.375% 13/2/2034 [*]	2 424 572	0,52	4 691 000 USD	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035 [*]	4 728 622	1,00
		20 574 000	4,38			19 821 571	4,21
Mongolie				Paraguay			
857 000 USD	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	853 786	0,18	1 004 000 USD	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033	876 034	0,18
1 147 000 USD	Mongolia Government International Bond 8.65% 19/1/2028	1 215 855	0,26	1 610 000 USD	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	1 617 899	0,34
		2 069 641	0,44	216 000 USD	Paraguay Government International Bond 5.85% 21/8/2033	224 154	0,05
Maroc							
1 056 000 USD	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	1 005 576	0,21				
1 363 000 USD	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	1 175 703	0,25				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
650 000 USD	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/8/2044*	644 150	0,14	1 266 000 USD	Romanian Government International Bond 3.625% 27/3/2032	1 117 245	0,24
		3 362 237	0,71	636 000 USD	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	642 621	0,14
	Pérou			1 286 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.5% 18/9/2028	1 571 739	0,33
1 788 000 USD	Corp Financiera de Desarrollo SA 2.4% 28/9/2027	1 705 636	0,36	7 550 000 USD	Romanian Government International Bond 5.75% 24/3/2035	7 164 950	1,52
379 000 USD	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	347 353	0,07	642 000 USD	Romanian Government International Bond 5.875% 30/1/2029	656 893	0,14
8 382 000 USD	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	7 187 565	1,53	860 000 USD	Romanian Government International Bond 6.625% 17/2/2028	894 486	0,19
940 000 USD	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/7/2121	506 895	0,11	380 000 USD	Romanian Government International Bond 7.125% 17/1/2033	404 862	0,08
5 180 000 USD	Peruvian Government International Bond 5.375% 8/2/2035	5 236 980	1,11	1 988 000 USD	Romanian Government International Bond 7.5% 10/2/2037	2 115 232	0,45
4 583 000 PEN	Peruvian Government International Bond 6.85% 12/8/2035	1 348 629	0,29	1 024 000 USD	Romanian Government International Bond 7.625% 17/1/2053*	1 073 371	0,23
3 544 000 PEN	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	1 072 525	0,23			19 108 236	4,06
		17 405 583	3,70		Rwanda		
	Philippines			584 000 USD	Rwanda International Government Bond 5.5% 9/8/2031	513 190	0,11
283 000 USD	Philippines Philippine Government International Bond 3.229% 29/3/2027	279 286	0,06		Arabie saoudite		
3 555 000 USD	Philippine Government International Bond 3.556% 29/9/2032	3 348 366	0,71	200 000 USD	Saudi Government International Bond 3.25% 17/11/2051	131 192	0,03
2 289 000 USD	Philippine Government International Bond 5.25% 14/5/2034	2 366 254	0,50	1 735 000 EUR	Saudi Government International Bond 3.375% 5/3/2032	2 044 157	0,44
748 000 USD	Philippine Government International Bond 5.5% 17/1/2048*	750 337	0,16	770 000 USD	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	484 873	0,10
		6 744 243	1,43	2 705 000 USD	Saudi Government International Bond 3.75% 21/1/2055	1 883 099	0,40
	Pologne			1 896 000 USD	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047*	1 609 126	0,34
1 879 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 4.625% 18/3/2029	1 912 916	0,41	628 000 USD	Saudi Government International Bond 5% 17/4/2049	557 915	0,12
5 899 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/9/2034	5 981 173	1,27	3 086 000 USD	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	2 688 014	0,57
2 090 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.375% 12/2/2035	2 139 533	0,45	3 170 000 USD	Saudi Government International Bond 5.5% 25/10/2032*	3 330 196	0,71
3 973 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 18/3/2054*	3 734 481	0,79			12 728 572	2,71
5 031 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032*	5 340 836	1,14		Sénégal		
		19 108 939	4,06	561 000 EUR	Senegal Government International Bond 4.75% 13/3/2028	579 422	0,12
	Roumanie			369 000 USD	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	273 983	0,06
3 934 000 USD	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031*	3 466 837	0,74				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
292 000 USD	Senegal Government International Bond 6.75% 13/3/2048	185 785	0,04	Trinité-et-Tobago			
689 000 USD	Senegal Government International Bond 7.75% 10/6/2031	571 009	0,12	867 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 4/8/2026	865 699	0,19
		1 610 199	0,34	1 457 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 5.95% 14/1/2031	1 474 313	0,31
Serbie				766 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	767 049	0,16
1 431 000 EUR	Serbia International Bond 1% 23/9/2028*	1 547 299	0,33			3 107 061	0,66
2 400 000 EUR	Serbia International Bond 1.65% 3/3/2033	2 310 828	0,49	Turquie			
452 000 USD	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	463 300	0,10	2 740 000 USD	Turkiye Government International Bond 5.125% 17/2/2028	2 719 450	0,58
2 302 000 USD	Serbia International Bond 6.25% 26/5/2028	2 388 325	0,51	2 315 000 USD	Turkiye Government International Bond 5.75% 11/5/2047	1 800 549	0,38
		6 709 752	1,43	1 020 000 USD	Turkiye Government International Bond 7.625% 26/4/2029	1 079 853	0,23
Afrique du Sud				3 661 000 USD	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/7/2030	4 124 428	0,88
1 377 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	1 344 751	0,28			9 724 280	2,07
1 418 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	1 386 152	0,29	Ukraine			
600 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/4/2026	600 042	0,13	1 010 000 USD	NPC Ukrenerg 6.875% 9/11/2028**	818 726	0,17
1 703 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/9/2047	1 301 049	0,28	8 208 927 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2035	4 248 120	0,90
1 116 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	849 839	0,18	1 766 000 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/8/2041	1 355 405	0,29
890 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	883 641	0,19	1 465 951 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2029	949 203	0,20
3 317 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036*	3 343 901	0,71	8 749 193 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2034	4 702 691	1,00
		9 709 375	2,06	5 710 100 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2036	3 012 078	0,64
Sri Lanka						15 086 223	3,20
470 607 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.1% 15/1/2030	434 723	0,09	Émirats arabes unis			
923 090 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/3/2033	770 780	0,16	954 000 USD	Abu Dhabi Commercial Bank 4.5% 14/9/2027	958 126	0,21
3 213 447 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	2 309 665	0,49	245 000 USD	Abu Dhabi Government International Bond 2.7% 2/9/2070	135 340	0,03
432 582 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/5/2036	363 910	0,08	970 000 USD	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	955 444	0,20
865 530 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/2/2038	729 209	0,16	1 458 000 USD	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/9/2049	1 016 911	0,22
434 729 USD	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028	414 623	0,09	1 727 000 USD	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050	1 368 941	0,29
		5 022 910	1,07	1 815 000 USD	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.75% 9/3/2037	1 774 163	0,38

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 004 000 USD	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.9% 9/9/2050	1 495 485	0,32	Zambie			
1 347 000 USD	MDGH GMTN RSC 3.95% 21/5/2050	1 048 875	0,22	565 000 USD	Zambia Government International Bond 0.5% 31/12/2053	379 852	0,08
2 200 000 USD	MDGH GMTN RSC 5.294% 4/6/2034	2 273 766	0,48	314 259 USD	Zambia Government International Bond 5.75% 30/6/2033	294 062	0,06
4 434 000 USD	MDGH GMTN RSC 5.875% 1/5/2034	4 763 557	1,01			673 914	0,14
1 190 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4.375% 22/11/2033	1 164 528	0,25	Total des obligations			
1 607 000 USD	UAE International Government Bond 4.951% 7/7/2052	1 514 703	0,32			437 733 781	93,03
		18 469 839	3,93	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
						437 733 781	93,03
	Uruguay			Autres valeurs mobilières			
2 615 027 USD	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	2 247 616	0,48	ACTIONS ORDINAIRES			
4 096 062 USD	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	4 120 638	0,88	Suède			
2 169 973 USD	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/4/2055	1 934 531	0,41	9	East Renewable**	-	0,00
2 651 718 USD	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	2 459 468	0,52	Total des actions ordinaires			
3 091 000 USD	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	3 284 188	0,70			-	0,00
35 996 400 UYU	Uruguay Government International Bond 8.25% 21/5/2031	910 857	0,19	OBLIGATIONS			
		14 957 298	3,18	Suède			
				85 197 EUR	East Renewable 0% 1/1/2028**	10	0,00
				Total des obligations			
						10	0,00
				Total des autres valeurs mobilières			
						10	0,00
				Total du portefeuille			
						437 733 791	93,03
				Autres éléments de l'actif net			
						32 807 011	6,97
				Total de l'actif net (USD)			
						470 540 802	100,00
	Ouzbékistan						
2 083 000 EUR	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	2 504 342	0,53				
696 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/2/2029	696 000	0,15				
1 262 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bond 6.9% 28/2/2032	1 342 314	0,29				
		4 542 656	0,97				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
BRL	5 314 600	USD	942 781	BNP Paribas	03/09/2025	37 946
BRL	7 007 180	USD	1 276 842	Société Générale	03/09/2025	16 225
BRL	722 820	USD	131 712	Barclays	03/09/2025	1 674
BRL	5 164 600	USD	947 173	HSBC Bank	02/10/2025	(1 232)
EUR	1 007 000	USD	1 180 251	JP Morgan	17/09/2025	(3 901)
EUR	1 010 000	USD	1 162 417	Morgan Stanley	17/09/2025	17 439

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
EUR	130 000	USD	150 702	HSBC Bank	17/09/2025	1 161
EUR	1 250 000	USD	1 459 336	BNP Paribas	17/09/2025	881
HUF	406 308 000	USD	1 192 836	UBS	17/09/2025	843
HUF	480 950 000	USD	1 412 287	Royal Bank of Canada	17/09/2025	680
HUF	398 800 000	USD	1 163 181	Morgan Stanley	17/09/2025	8 440
JPY	313 037 740	USD	2 163 361	RBS	17/09/2025	(31 616)
JPY	380 980 000	USD	2 600 619	Lloyds Bank	17/09/2025	(6 196)
MXN	43 880 000	USD	2 350 580	HSBC Bank	17/09/2025	(2 027)
MXN	69 990 000	USD	3 746 827	Morgan Stanley	17/09/2025	(811)
USD	2 415 142	HUF	825 077 258	Goldman Sachs	17/09/2025	(8 825)
USD	1 331 307	CNH	9 498 700	JP Morgan	17/09/2025	(3 797)
USD	7 028 439	MXN	131 910 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(31 671)
USD	117 512	ZAR	2 093 179	Goldman Sachs	17/09/2025	(728)
USD	1 286 543	PEN	4 580 980	UBS	17/09/2025	(7 173)
USD	2 171 805	COP	8 817 790 000	Citibank	17/09/2025	(22 902)
USD	14 622 308	EUR	12 416 151	JP Morgan	17/09/2025	118 088
USD	1 186 957	ZAR	21 250 000	Bank of America	17/09/2025	(13 424)
USD	1 186 766	HUF	414 290 000	Citibank	17/09/2025	(30 363)
USD	2 362 426	JPY	346 730 000	JP Morgan	17/09/2025	1 241
USD	2 287 551	ZAR	40 770 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(15 485)
USD	2 344 058	EUR	2 010 000	Banco Santander SA	17/09/2025	(3 971)
USD	1 431 780	BRL	7 880 000	HSBC Bank	03/09/2025	(22 352)
USD	1 162 226	PLN	4 270 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(5 575)
USD	163 668	EUR	140 000	BNP Paribas	17/09/2025	124
USD	1 070 065	PEN	3 796 537	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(2 117)
ZAR	41 540 000	USD	2 339 716	Bank of America	17/09/2025	6 816
ZAR	41 478 916	USD	2 341 913	Goldman Sachs	17/09/2025	1 168
Moins-value nette non réalisée						(1 440)
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	8 462	USD	5 525	BNY Mellon	12/09/2025	7
Plus-value nette non réalisée						7
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	29 904 265	USD	37 159 740	BNY Mellon	12/09/2025	218 059
USD	33 223	CHF	26 707	BNY Mellon	12/09/2025	(158)
Plus-value nette non réalisée						217 901
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	169 364 863	USD	197 479 358	BNY Mellon	12/09/2025	304 537
USD	4 363 314	EUR	3 730 363	BNY Mellon	12/09/2025	6 995
Plus-value nette non réalisée						311 532
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	146 539 960	USD	197 059 454	BNY Mellon	12/09/2025	341 315
USD	1 367 961	GBP	1 013 035	BNY Mellon	12/09/2025	3 323
Plus-value nette non réalisée						344 638
Catégorie d'Actions couverte en NOK						
NOK	239 049 118	USD	23 332 301	BNY Mellon	12/09/2025	434 391
Plus-value nette non réalisée						434 391
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	5 082	USD	3 964	BNY Mellon	12/09/2025	(6)
Moins-value nette non réalisée						(6)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 530 736 501 USD)						1 307 023

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
(1)	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	151 191	1 286

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
22	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	2 473 625	5 672
(27)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	3 087 703	(12 712)
64	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	13 343 500	13 202
10	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	1 093 985	1 797
Total				20 150 004	9 245

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(1 041 342) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du Panama ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	21 219	(23 590)
CDS	(1 547 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de la Turquie ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	7 606	(104 931)
CDS	3 996 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'Arabie saoudite ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(15 484)	(69 611)
CDS	5 074 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la Turquie ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(24 031)	344 164
CDS	(2 910 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'Afrique du Sud ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	11 918	(91 563)
CDS	15 100 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et verse un taux fixe de 5 %	UBS	20/06/2030	56 070	(1 664 822)
CDS	(1 126 644) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de la République de Colombie ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	6 302	(43 997)
CDS	11 146 627 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.EM.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(78 392)	191 565
IRS	(52 000 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,465 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	04/08/2028	13 417	13 417
IRS	(12 680 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR ESTR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,12 %	Bank of America	15/09/2028	(4 370)	(1 890)
IRS	(857 000) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 3,88 %	Bank of America	25/08/2037	(5 282)	(4 838)
IRS	(21 669 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR ESTR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,1 %	Morgan Stanley	15/09/2028	(9 591)	1 618
IRS	(34 000 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,65 % ; et verse le taux variable Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	02/08/2030	13 592	13 592
IRS	(858 000) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,8942 %	Morgan Stanley	25/08/2037	(6 026)	(6 026)
IRS	(478 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,08 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	25/08/2055	570	295
IRS	(478 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0898 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	25/08/2055	1 111	1 111
Total (USD Exposition sous-jacente - 95 475 623 USD)					(11 371)	(1 445 506)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽⁴⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				1 940 000 CNY	China Government Bond 3% 15/10/2053	324 834	0,07
				1 530 000 CNY	China Government Bond 3.12% 25/10/2052	259 098	0,06
						3 792 603	0,87
OBLIGATIONS							
Argentine				Colombie			
1 047 700 000 ARS	Argentina Treasury Bond BONTE 29.5% 30/5/2030	813 986	0,19	30 940 300 000 COP	Colombian TES 6% 28/4/2028	7 023 701	1,61
Brésil				53 187 300 000 COP	Colombian TES 7% 26/3/2031	10 938 166	2,51
110 660 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026	1 947 476	0,45	20 363 400 000 COP	Colombian TES 7% 26/3/2031	4 188 665	0,96
92 630 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2026	1 528 992	0,35	3 366 300 000 COP	Colombian TES 7% 30/6/2032	663 400	0,15
103 610 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2027	1 516 994	0,35	9 469 200 000 COP	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	1 811 345	0,42
160 450 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2028	2 215 383	0,51	8 430 700 000 COP	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	1 333 823	0,31
414 720 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2030	4 447 785	1,02	8 662 500 000 COP	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	1 897 145	0,44
311 640 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	5 497 233	1,26	15 863 800 000 COP	Colombian TES 9.25% 28/5/2042	3 229 505	0,74
527 030 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	8 937 318	2,06	31 633 000 000 COP	Colombian TES 13.25% 9/2/2033	8 417 331	1,94
736 010 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	12 068 791	2,77			39 503 081	9,08
249 190 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2033	3 929 155	0,90	République tchèque			
153 490 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2035	2 340 414	0,54	19 100 000 CZK	Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	780 151	0,18
		44 429 541	10,21	46 080 000 CZK	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030	1 929 004	0,44
Chili				146 580 000 CZK	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	6 053 600	1,39
2 300 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.3% 1/10/2028	2 225 318	0,51	20 870 000 CZK	Czech Republic Government Bond 1.5% 24/4/2040	672 775	0,16
1 010 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 1/9/2030	1 018 786	0,23	83 690 000 CZK	Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	3 455 610	0,79
375 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/10/2028	396 353	0,09	60 220 000 CZK	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	2 451 402	0,56
505 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/3/2035	502 507	0,12	46 130 000 CZK	Czech Republic Government Bond 3% 3/3/2033	2 042 127	0,47
3 160 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 1/4/2033	3 453 060	0,79	46 060 000 CZK	Czech Republic Government Bond 3.5% 30/5/2035	2 068 406	0,48
1 219 000 USD	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	1 081 862	0,25	58 480 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036	2 734 431	0,63
650 000 USD	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	566 638	0,13	12 240 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	597 323	0,14
		9 244 524	2,12	70 320 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.9% 14/4/2034	3 520 274	0,81
Chine						26 305 103	6,05
11 080 000 CNY	China Government Bond 1.61% 15/2/2035	1 525 237	0,35	République dominicaine			
5 460 000 CNY	China Government Bond 1.92% 15/1/2055	734 160	0,17	91 950 000 DOP	Dominican Republic International Bond 10.5% 15/3/2037	1 543 638	0,36
6 420 000 CNY	China Government Bond 2.52% 25/8/2033	949 274	0,22	84 850 000 DOP	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	1 443 319	0,33
				59 050 000 DOP	Dominican Republic International Bond 13.625% 3/2/2033	1 131 345	0,26
						4 118 302	0,95

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Égypte				11 559 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	752 677	0,17
12 239 000 EGP	Egypt Government Bond 14.82% 6/7/2031	191 185	0,04	12 673 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/6/2032	854 594	0,20
90 000 000 EGP	Egypt Government Bond 25.318% 13/8/2027	1 904 415	0,44	10 463 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	722 448	0,17
30 000 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 14/4/2026	529 756	0,12	48 152 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	3 300 942	0,76
		2 625 356	0,60	12 316 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/4/2039	854 136	0,20
Ghana				15 957 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/5/2031	1 098 556	0,25
2 903 GHS	Republic of Ghana Government Bonds 8.65% 13/2/2029	200	0,00	24 275 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 9% 15/3/2029	1 631 582	0,38
Hongrie				18 017 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/7/2031	1 273 099	0,29
505 060 000 HUF	Hungary Government Bond 1.5% 22/4/2026*	1 443 250	0,33	19 310 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/8/2030	1 407 616	0,32
607 390 000 HUF	Hungary Government Bond 2% 23/5/2029	1 529 591	0,35			25 650 111	5,90
407 220 000 HUF	Hungary Government Bond 2.75% 22/12/2026	1 147 691	0,26	International			
301 570 000 HUF	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	829 444	0,19	21 000 000 000 VND	Asian Infrastructure Investment Bank 6.75% 27/2/2026	800 036	0,18
356 720 000 HUF	Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	895 602	0,21	63 000 000 INR	European Bank for Reconstruction & Development 6.75% 13/1/2032	718 733	0,17
271 380 000 HUF	Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	517 192	0,12	89 700 000 INR	European Investment Bank 7.4% 23/10/2033	1 055 885	0,24
1 383 430 000 HUF	Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	3 374 368	0,77	167 000 000 INR	Inter-American Development Bank 7% 17/4/2033	1 919 731	0,44
455 790 000 HUF	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	817 408	0,19	230 000 000 INR	Inter-American Development Bank 7.35% 6/10/2030	2 675 982	0,61
581 910 000 HUF	Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032	1 508 347	0,35	119 900 000 INR	International Bank for Reconstruction & Development 6.5% 17/4/2030	1 347 332	0,31
499 920 000 HUF	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	1 482 591	0,34	180 500 000 INR	International Bank for Reconstruction & Development 6.71% 21/1/2035	2 037 970	0,47
667 320 000 HUF	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035*	1 947 087	0,45			10 555 669	2,42
640 000 EUR	Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035*	602 410	0,14	Kazakhstan			
		16 094 981	3,70	1 073 500 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 13% 15/4/2027	1 869 334	0,43
Inde				670 000 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 13.489% 23/5/2028	1 129 579	0,26
440 700 000 INR	India Government Bond 6.79% 7/10/2034	5 032 313	1,16			2 998 913	0,69
303 360 000 INR	India Government Bond 7.04% 3/6/2029	3 527 687	0,81	Kenya			
100 000 INR	India Government Bond 7.1% 18/4/2029	1 164	0,00	36 500 000 KES	Republic of Kenya Infrastructure Bond 18.461% 9/8/2032	342 597	0,08
		8 561 164	1,97	Malaisie			
Indonésie				10 480 000 MYR	Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031	2 404 804	0,55
14 435 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	889 510	0,20	14 628 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.582% 15/7/2032	3 524 200	0,81
17 961 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	1 107 807	0,26	3 663 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	883 536	0,20
25 289 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	1 582 124	0,36	20 045 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	4 903 284	1,13
58 053 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/2/2034	3 589 562	0,83	11 429 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.844% 15/4/2033	2 795 962	0,64
70 381 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.75% 15/7/2035	4 393 007	1,01				
34 572 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	2 192 451	0,50				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
7 944 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.065% 15/6/2050	1 942 084	0,45				
6 890 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.18% 16/5/2044	1 727 463	0,40				
5 932 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.232% 30/6/2031	1 476 743	0,34				
5 462 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	1 384 431	0,32				
5 688 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.457% 31/3/2053	1 473 889	0,34				
11 048 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	2 851 281	0,65				
6 001 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	1 601 298	0,37				
2 905 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.736% 15/3/2046	775 922	0,18				
3 389 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.762% 7/4/2037	896 375	0,21				
9 570 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.893% 8/6/2038	2 574 710	0,59				
1 335 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.921% 6/7/2048	367 731	0,08				
		31 583 713	7,26				
	Mexique						
680 164 MXN	Mexican Bonos 5.5% 4/3/2027	3 527 344	0,81				
1 791 324 MXN	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	9 503 988	2,18				
908 335 MXN	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	4 850 395	1,11				
818 772 MXN	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	4 086 838	0,94				
1 540 135 MXN	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	8 000 380	1,84				
1 148 221 MXN	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	5 742 337	1,32				
933 931 MXN	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	4 258 613	0,98				
421 900 MXN	Mexican Bonos 8% 24/5/2035	2 116 681	0,49				
466 823 MXN	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	2 140 844	0,49				
478 573 MXN	Mexican Bonos 8% 31/7/2053	2 169 152	0,50				
349 697 MXN	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	1 891 896	0,44				
1 521 572 MXN	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	8 234 305	1,89				
668 008 MXN	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	3 377 285	0,78				
154 072 MXN	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	887 230	0,20				
		60 787 288	13,97				
	Paraguay						
9 261 000 000 PYG	Paraguay Government International Bond 7.9% 9/2/2031	1 206 679	0,28				
8 570 000 000 PYG	Paraguay Government International Bond 8.5% 4/3/2035	1 125 055	0,26				
		2 331 734	0,54				
	Pérou						
33 605 000 PEN	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	10 426 262	2,40				
22 868 000 PEN	Peruvian Government International Bond 7.3% 12/8/2033	7 116 189	1,63				
		17 542 451	4,03				
					Pologne		
15 378 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	3 521 812	0,81				
14 039 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/4/2032	3 128 942	0,72				
2 875 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/4/2028	754 630	0,17				
16 340 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	4 146 670	0,95				
3 632 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029	995 563	0,23				
24 273 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034	6 444 749	1,48				
13 672 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033	3 914 233	0,90				
10 742 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 7.5% 25/7/2028	3 172 946	0,73				
		26 079 545	5,99				
					Roumanie		
5 025 000 RON	Romania Government Bond 5% 12/2/2029	1 072 768	0,25				
5 080 000 RON	Romania Government Bond 5.8% 26/7/2027	1 138 293	0,26				
5 810 000 RON	Romania Government Bond 6.7% 25/2/2032	1 286 641	0,29				
2 730 000 RON	Romania Government Bond 7.9% 24/2/2038	659 507	0,15				
12 990 000 RON	Romania Government Bond 8.25% 29/9/2032	3 118 034	0,72				
3 990 000 RON	Romania Government Bond 8.75% 30/10/2028	951 057	0,22				
		8 226 300	1,89				
					Serbie		
1 568 000 EUR	Serbia International Bond 1% 23/9/2028	1 695 433	0,39				
					Afrique du Sud		
76 982 392 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/3/2036	3 330 977	0,76				
24 489 130 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/2/2041	962 056	0,22				
99 885 571 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	5 296 336	1,22				
69 348 273 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	3 902 740	0,90				
167 547 258 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	9 211 447	2,12				
101 626 964 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	5 120 074	1,18				
49 573 681 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	2 334 623	0,54				
105 920 618 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	4 935 526	1,13				

[†]Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
CZK	25 310 000	USD	1 207 223	Morgan Stanley	17/09/2025	1 123
CZK	31 600 000	USD	1 502 926	Nomura	17/09/2025	5 716
CZK	57 400 000	USD	2 696 261	Goldman Sachs	17/09/2025	44 121
CZK	19 780 000	USD	940 988	Deutsche Bank	17/09/2025	3 346
CZK	92 179 492	USD	4 395 271	State Street	17/09/2025	5 548
EGP	31 640 000	USD	577 372	HSBC Bank	03/09/2025	73 780
EGP	22 570 000	USD	416 805	Standard Chartered Bank	26/11/2025	31 021
EUR	5 650 000	USD	6 595 591	Citibank	17/09/2025	4 590
EUR	1 260 000	USD	1 479 356	Deutsche Bank	17/09/2025	(7 457)
EUR	2 320 000	USD	2 715 901	BNP Paribas	17/09/2025	(5 738)
EUR	7 220 000	USD	8 376 506	Barclays	17/09/2025	57 707
EUR	1 150 000	USD	1 337 831	JP Morgan	17/09/2025	5 568
EUR	1 620 000	USD	1 895 920	HSBC Bank	17/09/2025	(3 479)
HUF	807 165 000	USD	2 357 870	State Street	17/09/2025	13 473
HUF	319 240 000	USD	939 820	Deutsche Bank	17/09/2025	(1 936)
HUF	223 567 755	USD	657 755	Barclays	17/09/2025	(943)
IDR	260 290 638 507	USD	15 967 771	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(182 975)
IDR	94 015 697 928	USD	5 735 462	Goldman Sachs	17/09/2025	(34 072)
IDR	15 387 070 000	USD	946 728	Bank of America	17/09/2025	(13 610)
IDR	57 120 855 726	USD	3 515 041	State Street	17/09/2025	(51 063)
INR	1 151 019 550	USD	13 357 389	JP Morgan	17/09/2025	(321 175)
INR	53 870 000	USD	624 681	Deutsche Bank	17/09/2025	(14 561)
JPY	1 912 150 365	USD	13 236 172	RBS	17/09/2025	(214 685)
JPY	255 310 000	USD	1 752 423	Société Générale	17/09/2025	(13 797)
JPY	444 943 048	USD	3 030 458	JP Morgan	17/09/2025	(455)
JPY	322 472 999	USD	2 192 035	Goldman Sachs	17/09/2025	3 963
KRW	9 035 004 933	USD	6 609 991	HSBC Bank	17/09/2025	(110 601)
KRW	1 487 250 000	USD	1 072 301	Bank of America	17/09/2025	(2 438)
KRW	1 527 666 865	USD	1 101 368	Morgan Stanley	17/09/2025	(2 431)
KZT	507 790 000	USD	928 828	Bank of America	05/12/2025	(14 035)
KZT	402 900 000	USD	737 237	Standard Chartered Bank	18/12/2025	(14 327)
MXN	49 485 000	USD	2 620 126	Bank of America	17/09/2025	28 419
MXN	153 426 026	USD	8 205 184	Morgan Stanley	17/09/2025	6 510
MXN	14 130 000	USD	748 952	State Street	17/09/2025	7 317
MXN	35 610 000	USD	1 887 074	Société Générale	17/09/2025	18 851
MYR	19 047 917	USD	4 535 274	Goldman Sachs	17/09/2025	(23 969)
MYR	8 270 000	USD	1 969 048	Credit Agricole	17/09/2025	(10 382)
MYR	23 850 000	USD	5 650 554	Barclays	17/09/2025	(1 926)
MYR	4 870 000	USD	1 157 793	Morgan Stanley	17/09/2025	(4 383)
NGN	5 076 210 000	USD	3 054 278	Standard Chartered Bank	15/09/2025	234 523
NGN	1 227 010 000	USD	731 234	Standard Chartered Bank	19/12/2025	29 217
NOK	46 940 000	USD	4 635 660	JP Morgan	17/09/2025	31 329
NZD	1 584 000	USD	939 779	Toronto-Dominion	17/09/2025	(5 996)
NZD	1 600 000	USD	932 886	Goldman Sachs	17/09/2025	10 330
PEN	3 750 000	USD	1 054 407	Citibank	17/09/2025	4 632
PEN	3 390 000	USD	952 007	Deutsche Bank	17/09/2025	5 365
PHP	265 152 000	USD	4 674 630	HSBC Bank	17/09/2025	(39 708)
PHP	69 100 000	USD	1 209 628	JP Morgan	17/09/2025	(1 743)
PLN	49 688 741	USD	13 685 060	State Street	17/09/2025	(95 701)
PLN	3 700 000	USD	1 018 448	Citibank	17/09/2025	(6 536)
PLN	2 770 000	USD	755 481	Barclays	17/09/2025	2 086
PLN	4 380 000	USD	1 202 355	Morgan Stanley	17/09/2025	(4 471)
PLN	3 440 000	USD	941 890	Nomura	17/09/2025	(1 085)
PLN	15 982 351	USD	4 384 967	Goldman Sachs	17/09/2025	(13 959)
RON	1 990 000	USD	457 469	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(123)
THB	1 127 790 000	USD	34 505 450	HSBC Bank	17/09/2025	350 395
THB	38 210 000	USD	1 178 932	Standard Chartered Bank	17/09/2025	1 999
THB	21 270 000	USD	656 682	Goldman Sachs	17/09/2025	695
TWD	53 330 000	USD	1 830 319	Goldman Sachs	17/09/2025	(83 854)
TWD	108 010 000	USD	3 637 987	Citibank	17/09/2025	(100 847)
TWD	56 010 000	USD	1 880 931	HSBC Bank	17/09/2025	(46 701)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
TWD	57 310 000	USD	1 914 673	JP Morgan	17/09/2025	(37 870)
TWD	57 330 000	USD	1 913 660	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(36 202)
TWD	26 595 609	USD	874 425	State Street	17/09/2025	(3 465)
USD	1 047 395	MYR	4 400 000	Goldman Sachs	17/09/2025	5 299
USD	2 827 633	THB	91 440 000	UBS	17/09/2025	1 559
USD	5 617 557	TWD	161 344 089	Société Générale	17/09/2025	333 818
USD	2 981 400	RON	12 931 672	JP Morgan	17/09/2025	9 414
USD	11 666 564	ZAR	208 270 888	Goldman Sachs	17/09/2025	(98 343)
USD	16 545 900	EUR	14 048 008	Goldman Sachs	17/09/2025	135 387
USD	3 436 932	AUD	5 279 844	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(15 413)
USD	9 125 304	MXN	172 334 322	JP Morgan	17/09/2025	(98 403)
USD	12 172 620	CHF	9 628 153	Royal Bank of Canada	17/09/2025	130 769
USD	9 699 279	TRY	414 834 218	JP Morgan	17/09/2025	(249 026)
USD	29 415 311	COP	118 827 561 398	Goldman Sachs	17/09/2025	(160 316)
USD	5 654 378	MXN	106 230 000	State Street	17/09/2025	(31 282)
USD	5 397 570	PEN	19 238 018	Deutsche Bank	17/09/2025	(35 448)
USD	1 587 532	AUD	2 430 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(1 378)
USD	708 273	PLN	2 580 000	Goldman Sachs	17/09/2025	2 669
USD	5 713 095	ZAR	102 780 000	Citibank	17/09/2025	(92 791)
USD	7 605 395	MXN	143 370 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(68 077)
USD	2 325 427	COP	9 480 740 000	HSBC Bank	17/09/2025	(34 284)
USD	807 633	TRY	34 430 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(18 047)
USD	2 750 010	INR	240 050 000	Bank of America	17/09/2025	31 252
USD	2 653 131	JPY	391 412 555	Citibank	17/09/2025	(12 336)
USD	462 969	IDR	7 555 618 581	Royal Bank of Canada	17/09/2025	4 774
USD	1 534 345	MXN	28 570 000	Société Générale	17/09/2025	5 216
USD	375 409	PEN	1 330 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(197)
USD	1 858 235	NZD	3 120 000	Morgan Stanley	17/09/2025	18 964
USD	1 854 920	AUD	2 850 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	(8 617)
USD	1 852 639	GBP	1 390 000	HSBC Bank	17/09/2025	(19 889)
USD	1 865 410	CAD	2 560 000	HSBC Bank	17/09/2025	3 664
USD	2 057 886	CNH	14 720 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(11 106)
USD	5 622 695	INR	491 310 000	Citibank	17/09/2025	58 217
USD	5 429 756	IDR	89 175 580 000	HSBC Bank	17/09/2025	21 885
USD	548 260	THB	17 750 000	JP Morgan	17/09/2025	(327)
USD	2 431 906	BRL	13 595 000	BNP Paribas	03/09/2025	(76 841)
USD	5 356 620	BRL	30 210 000	UBS	03/09/2025	(218 168)
USD	115 192	EUR	100 000	UBS	17/09/2025	(1 625)
USD	6 758 296	COP	27 588 643 011	Barclays	17/09/2025	(108 389)
USD	3 516 725	PEN	12 496 603	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(12 447)
USD	3 832 813	ZAR	68 625 930	Morgan Stanley	17/09/2025	(43 762)
USD	6 142 823	BRL	33 330 000	Deutsche Bank	03/09/2025	(7 713)
USD	1 246 927	RON	5 459 517	Citibank	17/09/2025	(7 792)
USD	1 472 785	ZAR	26 640 000	RBS	17/09/2025	(32 068)
USD	1 472 745	HUF	503 461 509	Goldman Sachs	17/09/2025	(6 358)
USD	4 769 552	HUF	1 649 090 000	State Street	17/09/2025	(75 254)
USD	840 612	PHP	48 220 000	JP Morgan	17/09/2025	(2 286)
USD	11 441 825	IDR	187 691 690 000	Goldman Sachs	17/09/2025	59 644
USD	3 890 814	PLN	14 316 052	Nomura	17/09/2025	(24 479)
USD	642 437	EGP	31 640 000	Standard Chartered Bank	03/09/2025	(8 716)
USD	3 113 090	BRL	17 174 472	HSBC Bank	03/09/2025	(56 194)
USD	828 306	NOK	8 490 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(15 809)
USD	2 111 622	PHP	120 919 855	Barclays	17/09/2025	(2 086)
USD	1 383 976	COP	5 646 096 989	Bank of America	17/09/2025	(21 311)
USD	2 333 871	EUR	2 010 000	RBS	17/09/2025	(14 158)
USD	4 918 543	HUF	1 683 200 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(26 474)
USD	1 194 566	NGN	1 857 550 000	Société Générale	15/09/2025	(8 913)
USD	3 626 509	IDR	59 211 780 000	Deutsche Bank	17/09/2025	35 731
USD	1 855 549	MXN	35 130 000	UBS	17/09/2025	(24 684)
USD	838 034	BRL	4 650 000	State Street	03/09/2025	(20 051)
USD	978 575	NZD	1 660 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(11)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	1 259 474	AUD	1 950 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(15 578)
USD	1 022 256	GBP	770 000	RBS	17/09/2025	(15 044)
USD	2 083 630	CHF	1 680 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(17 532)
USD	1 937 548	CAD	2 668 000	JP Morgan	17/09/2025	(2 740)
USD	2 459 878	INR	216 340 000	Société Générale	17/09/2025	9 655
USD	2 118 614	COP	8 712 800 000	BNY Mellon	17/09/2025	(49 961)
USD	4 118 540	CLP	3 972 950 000	BNP Paribas	17/09/2025	1 516
USD	3 735 102	PLN	13 850 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(52 731)
USD	7 204 425	PEN	25 710 000	Bank of America	17/09/2025	(56 349)
USD	946 952	CHF	760 000	Lloyds Bank	17/09/2025	(3 574)
USD	2 491 975	PHP	143 610 000	Bank of America	17/09/2025	(18 363)
USD	1 035 216	CLP	998 672 117	Goldman Sachs	17/09/2025	328
USD	1 857 247	ZAR	33 300 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(23 819)
USD	3 781 253	PHP	217 630 000	BNP Paribas	17/09/2025	(22 973)
USD	2 079 132	MXN	39 080 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(12 514)
USD	1 146 038	COP	4 660 270 000	BNP Paribas	17/09/2025	(13 882)
USD	2 147 266	MYR	9 070 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(871)
USD	3 599 248	CLP	3 509 265 473	Barclays	17/09/2025	(37 277)
USD	4 943 668	EUR	4 230 000	HSBC Bank	17/09/2025	2 293
USD	927 842	PLN	3 400 000	UBS	17/09/2025	(2 023)
USD	759 802	HUF	259 760 000	UBS	17/09/2025	(3 339)
USD	1 870 774	IDR	30 496 010 223	JP Morgan	17/09/2025	21 404
USD	843 581	INR	74 110 000	Deutsche Bank	17/09/2025	4 226
USD	823 846	TRY	34 673 878	HSBC Bank	17/09/2025	(7 682)
USD	1 004 038	MXN	18 764 150	HSBC Bank	17/09/2025	(260)
USD	1 800 134	INR	158 127 353	Morgan Stanley	17/09/2025	9 215
USD	945 197	PHP	54 003 472	RBS	17/09/2025	1 204
USD	825 353	COP	3 337 991 487	Citibank	17/09/2025	(5 458)
USD	954 156	CLP	923 680 256	JP Morgan	17/09/2025	(3 020)
USD	858 220	CLP	829 607 883	HSBC Bank	17/09/2025	(1 473)
USD	226 553	PHP	12 946 390	Deutsche Bank	17/09/2025	247
USD	1 145 019	PLN	4 170 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	4 567
USD	2 296 735	EUR	1 960 000	Deutsche Bank	17/09/2025	7 115
USD	1 701 683	EUR	1 450 000	Citibank	17/09/2025	7 832
USD	964 418	TRY	40 460 000	Citibank	17/09/2025	(5 869)
USD	1 759 759	PHP	100 253 755	Goldman Sachs	17/09/2025	7 299
USD	994 158	PLN	3 630 000	Barclays	17/09/2025	1 390
USD	867 964	GBP	640 000	Morgan Stanley	17/09/2025	5 793
USD	992 702	CHF	797 000	Société Générale	17/09/2025	(4 099)
USD	1 876 211	NOK	19 091 000	Citibank	17/09/2025	(21 904)
USD	1 756 489	CHF	1 406 507	BNP Paribas	17/09/2025	(2 617)
USD	3 787 982	CZK	79 800 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(21 817)
USD	2 513 205	HUF	857 460 000	HSBC Bank	17/09/2025	(5 899)
USD	4 649 596	ZAR	82 130 000	UBS	17/09/2025	10 197
USD	1 065 246	RON	4 630 000	Goldman Sachs	17/09/2025	1 169
USD	3 552 451	PLN	13 010 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(5 650)
USD	6 789 940	MXN	126 940 000	Bank of America	17/09/2025	(4 164)
USD	1 256 747	TRY	52 460 000	Bank of America	17/09/2025	(1 317)
USD	2 446 386	IDR	40 032 413 436	Morgan Stanley	17/09/2025	18 702
USD	13 363 115	BRL	72 864 391	HSBC Bank	02/10/2025	17 378
ZAR	40 580 000	USD	2 259 238	Morgan Stanley	17/09/2025	33 065
ZAR	17 810 000	USD	987 310	HSBC Bank	17/09/2025	18 750
ZAR	9 050 000	USD	492 441	Credit Agricole	17/09/2025	18 780
ZAR	54 203 281	USD	3 080 862	Goldman Sachs	17/09/2025	(19 001)
Moins-value nette non réalisée						(1 683 998)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	4 602	USD	5 719	BNY Mellon	12/09/2025	34
Plus-value nette non réalisée						34

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	7 692 633	USD	8 969 742	BNY Mellon	12/09/2025	13 698
USD	1 160 472	EUR	991 027	BNY Mellon	12/09/2025	3 149
Plus-value nette non réalisée						16 847
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 663 796 881 USD)						(1 667 117)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	4 923 089 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République fédérative du Brésil ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(118 165)	77 300
IRS	(15 339 577) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 11,07 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	04/01/2027	(159 646)	(159 646)
IRS	(1 463 448 016) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,34 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	17 054	17 054
IRS	(6 540 525) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 11,805 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(65 187)	(65 187)
IRS	(14 166 123) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 11,93 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(129 377)	(129 377)
IRS	(316 718 366) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,0312 % ; et verse le taux variable THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/03/2030	411 247	411 247
IRS	(148 324 000) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,2575 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	19/03/2030	38 736	38 736
IRS	(88 303 897) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,263 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2030	21 428	21 428
IRS	(10 110 000) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,347 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(19 193)	(19 193)
IRS	(77 860 000) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,39406 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2030	34 195	34 195
IRS	(6 713 535) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,448 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(8 193)	(8 193)
IRS	(25 154 042) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,485 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(24 452)	(24 452)
IRS	(16 584 724) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,559 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(7 884)	(7 884)
IRS	(14 037 250) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,561 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(6 484)	(6 484)
IRS	(19 714 687) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,622 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(1 035)	(1 035)
IRS	(127 434 047) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5955 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(40 636)	(40 636)
IRS	(53 162 394) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8075 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	17/09/2030	7 860	7 860
IRS	(11 266 782) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0775 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(9 343)	(9 343)
IRS	(337 127 935) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,05 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(7 821)	(7 821)
IRS	(823 783 759) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,73 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	49 709	49 709
IRS	(9 238 911) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,14 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2031	(15 221)	(15 221)
IRS	(404 268 653) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,3565 % ; et verse le taux variable THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/03/2035	1 115 414	1 115 414
IRS	(203 038 343) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,035 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	19/03/2035	13 750	13 750
IRS	(102 411 000) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,2125 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	19/03/2035	22 743	22 743

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(107 541 218) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,442712 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	15 091	15 091
IRS	(30 714 340) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,5745 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	16 038	16 038
IRS	(34 570 409) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,582 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	18 803	18 803
IRS	(32 622 576) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,695 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	28 424	28 424
IRS	(5 073 101) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,3797 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2035	(17 415)	(17 415)
IRS	(160 208 213) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,842 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	(18 672)	(18 672)
IRS	(100 324 852) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,863 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	(9 914)	(9 914)
IRS	(29 833 552) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 9,078 %	Bank of America	17/09/2035	(102 291)	(102 291)
IRS	(3 472 189 630) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,87 %	HSBC Bank	19/03/2035	18 649	18 649
Total (USD Exposition sous-jacente - 92 367 158 USD)					1 068 212	1 263 677

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
28 000 000	Achat	OTC EUR/USD	Bank of America	1,185 EUR	03/10/2025	30 512	136 466
Total (USD Exposition sous-jacente - 10 994 763 USD)						30 512	136 466

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Global Conservative Income Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
COMPARTIMENTS							
Irlande				Pays-Bas			
3 071 847	iShares EUR Corp Bond ESG Paris-Aligned Climate UCITS ETF [*]	15 352 170	8,05	6 803	ASR Nederland	403 962	0,21
Total des Compartiments				2 085	BE Semiconductor Industries	243 945	0,13
				7 314	Ferrovial	342 807	0,18
				990 714 0,52			
				Espagne			
				94 307	CaixaBank	800 289	0,42
				32 572	Iberdrola	522 781	0,27
				7 934	Industria de Diseno Textil	337 671	0,18
				1 660 741 0,87			
ACTIONS ORDINAIRES				Suède			
Belgique				21 871	Assa Abloy	664 147	0,35
6 232	KBC	627 874	0,33	7 645	Tele2	114 869	0,06
				11 545	Volvo	303 997	0,16
				1 083 013 0,57			
				Suisse			
Danemark				989	Geberit	620 794	0,32
565	DSV	107 189	0,06	2 149	Novartis	232 866	0,12
8 385	Novonosis (Novozymes) B	457 679	0,24	722	Roche [*]	201 808	0,11
				645	Zurich Insurance	402 933	0,21
				1 458 401 0,76			
				Royaume-Uni			
Finlande				5 955	AstraZeneca	813 346	0,43
12 789	Kone	684 467	0,36	46 247	Aviva	348 438	0,18
48 866	Nordea Bank	637 623	0,33	115 585	Haleon	485 185	0,25
67 389	Sampo	663 108	0,35	29 296	HSBC	321 079	0,17
				2 490	London Stock Exchange	264 623	0,14
				16 545	Persimmon	203 939	0,11
				11 269	RELX	449 361	0,23
				3 163	Unilever	170 336	0,09
				17 099	Weir	490 607	0,26
				3 546 914 1,86			
				Total des actions ordinaires			
				23 447 583 12,29			
				OBLIGATIONS			
France				Australie			
2 685	Air Liquide	475 245	0,25	474 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5.816% 18/6/2036	418 769	0,22
17 656	AXA	703 415	0,37	200 000 USD	Commonwealth Bank of Australia 5.929% 14/3/2046 [*]	173 451	0,09
6 345	Cie de Saint-Gobain	590 085	0,31	592 220 0,31			
8 296	Danone	592 335	0,31	Autriche			
30 618	Engie	538 877	0,28	107 000 EUR	ams-OSRAM AG 10.5% 30/3/2029	113 608	0,06
268	Hermes International	563 872	0,30	621 000 EUR	Sappi Papier Holding GmbH 4.5% 15/3/2032 [*]	608 055	0,32
4 184	Legrand	548 104	0,29	721 663 0,38			
6 579	Sanofi	558 228	0,29	Belgique			
1 691	Schneider Electric	358 069	0,19	200 000 EUR	KBC 8% 5/9/2028	223 600	0,12
7 359	SPIE	351 319	0,18	200 000 EUR	Syensqo 2.5% 2/12/2025	199 642	0,10
3 975	Vinci	460 702	0,24	423 242 0,22			
				Canada			
				200 000 USD	Bank of Montreal 6.875% 26/11/2085	172 795	0,09
				5 740 251 3,01			
Allemagne							
8 794	Commerzbank [*]	285 805	0,15				
15 370	Deutsche Telekom	481 388	0,25				
28 693	E.ON	438 286	0,23				
5 550	GEA	346 598	0,18				
2 373	SAP	551 841	0,29				
3 493	Siemens	836 573	0,44				
				2 940 491 1,54			
Irlande							
4 524	CRH	435 463	0,23				
Italie							
53 159	Enel	419 956	0,22				
139 653	Intesa Sanpaolo	748 121	0,39				
10 434	UniCredit	687 914	0,36				
				1 855 991 0,97			
Jersey							
12 619	Experian	557 664	0,29				

^{*}Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.
^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Global Conservative Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
182 000 USD	Nutrien 4.9% 27/3/2028	158 636	0,09	128 000 EUR	Crown European SACA 5% 15/5/2028	134 514	0,07
132 000 USD	Nutrien 5.8% 27/3/2053	111 839	0,06	242 000 EUR	Elior 3.75% 15/7/2026	242 217	0,13
200 000 USD	Nutrien Ltd 4.9% 27/3/2028	174 325	0,09	239 000 EUR	Elior Group SA 5.625% 15/3/2030	248 378	0,13
150 000 USD	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	120 585	0,06	100 000 EUR	ELO SACA 2.875% 29/1/2026	99 443	0,05
598 000 USD	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	415 129	0,22	100 000 EUR	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	93 358	0,05
73 000 USD	Rogers Communications Inc 7% 15/4/2055	64 385	0,03	200 000 EUR	Eutelsat SA 9.75% 13/4/2029	217 300	0,11
39 000 USD	Rogers Communications Inc 7.125% 15/4/2055	34 715	0,02	481 000 EUR	Forvia 5.5% 15/6/2031*	491 140	0,26
440 000 USD	St Marys Cement Canada 5.75% 2/4/2034*	387 378	0,20	100 000 EUR	Forvia SE 5.625% 15/6/2030	102 750	0,05
253 000 USD	Toronto-Dominion Bank 4.574% 2/6/2028	219 326	0,12	200 000 EUR	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	202 690	0,10
23 000 USD	Toronto-Dominion Bank/The 4.994% 5/4/2029	20 206	0,01	103 000 EUR	Kapla Holding SAS 5.475% 31/7/2030	103 327	0,06
		1 879 319	0,99	500 000 EUR	La Poste SA 5% 16/4/2031	519 586	0,27
	Îles Caïmans			500 000 EUR	Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031	530 185	0,28
310 000 USD	AS Mileage Plan IP Ltd 5.308% 20/10/2031	265 878	0,14	300 000 EUR	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	294 237	0,16
	Chypre			700 000 EUR	New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028*	698 950	0,37
375 000 EUR	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027*	373 719	0,20	125 000 EUR	Opal Bidco SAS 5.5% 31/3/2032	130 136	0,07
	Danemark			350 000 EUR	OVH Groupe SAS 4.75% 5/2/2031	356 765	0,19
320 000 GBP	Orsted 2.5% 18/2/3021	274 965	0,15	200 000 USD	Societe Generale SA 8.125% 21/11/2029	178 217	0,09
419 000 EUR	Orsted 5.25% 8/12/3022*	427 380	0,22	337 000 USD	Societe Generale SA, FRN, 144A 5.249% 22/5/2029	293 015	0,15
		702 345	0,37	200 000 EUR	Valeo 5.875% 12/4/2029	214 457	0,11
	Finlande			700 000 EUR	Veolia Environnement 2.5% 20/1/2029	670 075	0,35
244 000 EUR	Balder Finland 1% 20/1/2029	227 699	0,12	100 000 EUR	Worldline SA 5.5% 10/6/2030*	86 457	0,05
111 000 EUR	Citycon 3.625% 10/6/2026	107 377	0,05			9 384 097	4,92
100 000 EUR	Finnair 4.75% 24/5/2029	103 290	0,06		Allemagne		
100 000 EUR	Finnair Oyj 4.75% 24/5/2029	103 290	0,05	212 000 EUR	APCOA Group GmbH 6% 15/4/2031	215 998	0,11
109 000 EUR	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30/6/2032	111 063	0,06	111 000 EUR	APCOA Group GmbH 6.151% 15/4/2031	111 585	0,06
		652 719	0,34	400 000 EUR	Bayer 5.375% 25/3/2082*	410 280	0,22
	France			200 000 EUR	Bayer 6.625% 25/9/2083	214 060	0,11
200 000 EUR	Accor 7.25% 11/1/2029	219 200	0,12	500 000 EUR	Bayer 7% 25/9/2083*	545 950	0,29
	Air France-KLM 5.75% 21/5/2030	512 500	0,27	200 000 EUR	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	148 940	0,08
152 457 EUR	Atos SE 1% 18/12/2032	65 549	0,03	200 000 EUR	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	213 840	0,11
623 460 EUR	Atos SE 9% 18/12/2029	708 758	0,37	305 000 USD	Deutsche Bank 2.129% 24/11/2026	259 891	0,14
241 080 EUR	Atos SE, STEP Reg. S 5% 18/12/2030	207 813	0,11	200 000 EUR	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	198 000	0,11
141 000 EUR	Bertrand Franchise Finance 5.771% 18/7/2030	138 831	0,07	200 000 EUR	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	196 000	0,10
200 000 USD	Bnp Parib 7.75% 16/02/72 7.75% 16/8/2029*	180 397	0,10	287 000 USD	Deutsche Bank 5.706% 8/2/2028	250 519	0,13
340 000 USD	BNP Paribas SA 4.792% 9/5/2029	294 077	0,15	270 000 USD	Deutsche Bank 6.819% 20/11/2029	247 887	0,13
100 000 EUR	Clariane SE 7.875% 27/6/2030	101 889	0,05	225 000 USD	Deutsche Bank AG 4.95% 4/8/2031	194 319	0,10
100 000 EUR	Clariane SE 7.875% 27/6/2030	102 673	0,05	255 000 USD	Deutsche Bank AG 5.373% 10/1/2029*	223 348	0,12
400 000 EUR	Credit Agricole SA 5.875% 23/3/2035	403 000	0,21	200 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.125% 30/10/2030	207 750	0,11
500 000 USD	Credit Agricole SA, FRN, 144A 5.222% 27/5/2031	438 575	0,23				
100 000 EUR	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	103 638	0,06				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Global Conservative Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
200 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.375% 30/10/2031*	211 259	0,11	400 000 EUR	BPER Banca SPA 6.5% 20/3/2030*	417 000	0,22
700 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055	712 040	0,37	178 000 EUR	Cedacri Mergerco 7.536% 15/5/2028*	180 276	0,10
216 000 EUR	IHO Verwaltungs GmbH 7% 15/11/2031	232 586	0,12	115 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	118 062	0,06
248 000 EUR	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	259 182	0,14	125 000 EUR	Enel SpA 4.25% 14/1/2030	126 474	0,07
117 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.786% 23/10/2030	117 833	0,06	145 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030	148 658	0,08
100 000 EUR	PrestigeBidCo 5.776% 1/7/2029	100 514	0,05	300 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	306 686	0,16
100 000 EUR	ProGroup 5.125% 15/4/2029	100 591	0,05	136 000 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028*	130 731	0,07
100 000 EUR	Schaeffler 4.5% 14/8/2026	101 289	0,05	100 000 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	93 167	0,05
300 000 EUR	Schaeffler 4.5% 28/3/2030*	306 142	0,16	126 000 GBP	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030*	144 659	0,08
100 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	101 839	0,06	780 000 EUR	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028	805 740	0,42
200 000 EUR	Schaeffler AG 5.375% 1/4/2031	208 138	0,11	116 000 EUR	Irca SpA/Gallarate 5.725% 15/12/2029	116 983	0,06
100 000 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 4.958% 15/7/2032	100 737	0,05	200 000 EUR	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030	205 684	0,11
427 600 EUR	Tele Columbus 10% 1/1/2029	306 658	0,16	200 000 EUR	Nexi 0% 24/2/2028	183 766	0,10
130 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	130 448	0,07	100 000 EUR	Pachelbel Bidco 6.266% 17/5/2031	100 987	0,05
250 000 EUR	TUI 5.875% 15/3/2029*	260 439	0,14	400 000 EUR	Poste Italiane 2.625% 24/3/2029	385 320	0,20
100 000 EUR	Vonovia SE 0.875% 20/5/2032	102 124	0,05	440 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030*	458 577	0,24
		6 990 186	3,67	121 000 EUR	TeamSystem SpA 5% 1/7/2031*	122 871	0,06
	Grèce			255 000 EUR	TeamSystem SpA 5.194% 1/7/2032	256 076	0,13
150 000 EUR	Alpha Bank 5% 12/5/2030	160 329	0,08	299 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030*	310 212	0,16
300 000 EUR	Alpha Services and Holdings SA 6% 13/9/2034	322 875	0,17	200 000 EUR	UniCredit 7.5% 3/6/2026	207 360	0,11
	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 4.25% 30/4/2035	302 175	0,16	200 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	210 349	0,10
300 000 EUR	Eurobank SA 4% 7/2/2036	300 750	0,16			6 433 047	3,37
400 000 EUR	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	429 012	0,23		Japon		
		1 515 141	0,80	240 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029*	247 763	0,13
	Irlande			200 000 USD	NTT Finance Corp 4.567% 16/7/2027	172 456	0,09
195 000 USD	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 15/10/2027	168 284	0,09	200 000 USD	NTT Finance Corp 4.62% 16/7/2028	173 109	0,09
150 000 USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 2.45% 29/10/2026	125 902	0,07	200 000 USD	NTT Finance Corp 4.876% 16/7/2030	173 963	0,09
200 000 EUR	AIB 7.125% 30/10/2029*	213 550	0,11	200 000 USD	NTT Finance Corp 5.171% 16/7/2032	174 524	0,09
260 000 USD	AIB Group Plc 5.32% 15/5/2031	228 680	0,12	109 000 EUR	SoftBank 2.875% 6/1/2027	108 312	0,06
400 000 EUR	AIB Group Plc 6% 14/7/2031	403 294	0,21	155 000 EUR	SoftBank 3.125% 19/9/2025	154 954	0,08
365 000 USD	Bank of Ireland 6.253% 16/9/2026	312 954	0,16	383 000 EUR	SoftBank 3.875% 6/7/2032	361 598	0,19
200 000 USD	Smurfit Kappa Treasury ULC 5.777% 3/4/2054*	169 250	0,09	200 000 EUR	SoftBank 4% 19/9/2029*	199 482	0,11
		1 621 914	0,85	100 000 EUR	SoftBank 5% 15/4/2028	102 884	0,05
	Italie			100 000 EUR	SoftBank 5.375% 8/1/2029	103 201	0,05
113 000 EUR	A2A 5% 11/6/2029	117 074	0,06	200 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	204 248	0,11
100 000 EUR	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	99 240	0,05	100 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	104 237	0,06
225 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 2/10/2035	228 375	0,12				
756 000 EUR	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	757 550	0,40				
200 000 EUR	Banco BPM 3.375% 19/1/2032*	201 170	0,11				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Global Conservative Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
500 000 EUR	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	554 165	0,29	308 000 USD	UBS Group AG 3.869% 12/1/2029	261 362	0,14
200 000 EUR	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	188 500	0,10	200 000 USD	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029	175 570	0,09
		5 717 857	3,00	200 000 USD	UBS Group AG 7% 10/2/2030	174 424	0,09
				200 000 USD	UBS Group AG 7% 5/2/2035*	173 106	0,09
				200 000 USD	UBS Group AG 7.125% 10/8/2034	174 873	0,09
				200 000 USD	UBS Group AG, FRN, 144A 5.58% 9/5/2036*	176 465	0,09
						2 756 681	1,45
	Portugal				Royaume-Uni		
500 000 EUR	EDP 1.875% 2/8/2081	496 125	0,26	690 000 EUR	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	728 267	0,38
100 000 EUR	EDP 4.75% 29/5/2054	103 625	0,05	310 000 USD	Barclays 5.2% 12/5/2026	266 793	0,14
300 000 EUR	EDP SA 4.5% 27/5/2055	301 875	0,16	200 000 USD	Barclays 6.125% 15/12/2025*	171 893	0,09
200 000 EUR	EDP SA 4.625% 16/9/2054	205 250	0,11	200 000 USD	Barclays 9.625% 15/12/2029	192 649	0,10
		1 106 875	0,58	254 000 USD	Barclays Plc 4.476% 11/11/2029	218 090	0,11
				254 000 USD	Barclays Plc 5.785% 25/2/2036*	224 404	0,12
				100 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	94 278	0,05
	Espagne			313 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	339 339	0,18
	Abanca Corp Bancaria SA			445 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031	417 668	0,22
500 000 EUR	4.625% 11/12/2036	512 500	0,27	136 000 EUR	Belron UK Finance plc, Reg. S 4.625% 15/10/2029	139 765	0,07
200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2026	202 870	0,11	100 000 GBP	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	115 206	0,06
400 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030*	429 500	0,22	150 000 EUR	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	156 549	0,08
400 000 EUR	Banco de Credito Social Cooperativo 5.25% 27/11/2031	409 040	0,21	200 000 GBP	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	248 671	0,13
400 000 EUR	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	400 542	0,21	300 000 GBP	British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 6.375% 3/12/2055	351 889	0,19
200 000 EUR	Banco de Sabadell 5.75% 15/3/2026	203 107	0,11	323 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	337 716	0,18
200 000 EUR	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	214 332	0,11	187 000 GBP	Future Plc 6.75% 10/7/2030	218 273	0,11
400 000 EUR	Bankinter 7.375% 15/8/2028	435 000	0,23	108 000 GBP	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	123 896	0,06
600 000 EUR	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	623 280	0,33	100 000 GBP	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	113 017	0,06
251 000 USD	CaixaBank SA 4.634% 3/7/2029	216 644	0,11	600 000 GBP	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	698 480	0,37
200 000 EUR	CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032	206 250	0,11	200 000 EUR	HSBC 4.75% 4/7/2029	202 250	0,11
100 000 EUR	eDreams ODIGEO SA 4.875% 30/12/2030	101 544	0,05	230 000 USD	HSBC 5.597% 17/5/2028	201 213	0,11
		3 954 609	2,07	505 000 USD	HSBC 7.39% 3/11/2028	459 871	0,24
				290 000 USD	HSBC Holdings Plc 5.13% 3/3/2031*	254 363	0,13
	Suède			200 000 USD	Lloyds Banking Group Plc 6.068% 13/6/2036	177 177	0,09
300 000 EUR	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	297 075	0,16	261 000 GBP	Lloyds Banking Group Plc 7.5% 27/6/2030	308 764	0,16
491 000 EUR	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	472 784	0,25	220 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031*	220 578	0,12
300 000 EUR	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.625% 13/10/2026	295 275	0,15	188 000 GBP	Mobico 4.25% 26/11/2025	150 649	0,08
54 782 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2027	50 136	0,03	155 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031*	132 681	0,07
150 651 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2028	132 422	0,07				
60 189 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	61 694	0,03				
41 485 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	42 549	0,02				
68 478 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8.5% 11/9/2029	59 490	0,03				
		1 411 425	0,74				
	Suisse						
200 000 EUR	Julius Baer 6.625% 15/8/2029	209 680	0,11				
435 000 USD	UBS 3.091% 14/5/2032	343 134	0,18				
790 000 USD	UBS 4.55% 17/4/2026	677 971	0,36				
365 000 USD	UBS 9.016% 15/11/2033	390 096	0,21				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Global Conservative Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
250 000 USD	Nationwide Building Society 4.649% 14/7/2029	216 020	0,11	180 000 USD	Air Lease 3% 1/2/2030	145 737	0,08
200 000 GBP	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	231 118	0,12	231 000 USD	Air Lease 5.85% 15/12/2027	205 125	0,11
200 000 GBP	Nationwide Building Society 7.5% 20/12/2030	236 047	0,12	163 000 USD	Air Lease Corp 5.2% 15/7/2031	143 860	0,08
300 000 GBP	Nationwide Building Society 7.875% 20/12/2031	357 384	0,19	557 000 USD	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	478 034	0,25
100 000 GBP	Ocado Group Plc 0.75% 18/1/2027	107 294	0,06	88 000 USD	Ally Financial Inc 4.7% 15/5/2026	73 515	0,04
301 000 GBP	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030*	368 905	0,19	503 000 USD	Ally Financial Inc 5.543% 17/1/2031	440 610	0,23
200 000 USD	Phoenix 8.5% 12/12/2029*	183 004	0,10	280 000 USD	Ally Financial Inc 5.548% 31/7/2033	241 228	0,13
206 000 GBP	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	239 724	0,12	80 000 USD	Ally Financial Inc 5.737% 15/5/2029	70 373	0,04
126 000 GBP	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	154 001	0,08	88 000 USD	Ally Financial Inc 5.75% 20/11/2025	75 524	0,04
237 000 GBP	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	270 869	0,14	48 000 USD	Ally Financial Inc 6.646% 17/1/2040	40 848	0,02
234 000 USD	Santander UK Group Holdings Plc 2.896% 15/3/2032	182 827	0,10	201 000 USD	American Express 5.284% 26/7/2035	175 703	0,09
200 000 USD	Swiss RE Subordinated Finance Plc 6.191% 1/4/2046	172 680	0,09	71 000 USD	American Express Co 3.55% 15/9/2026	59 510	0,03
100 000 EUR	Synthomer Plc 7.375% 2/5/2029*	94 205	0,05	105 000 USD	American Express Co 4.918% 20/7/2033	91 090	0,05
114 499 GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 8.25% 1/9/2027	95 312	0,05	160 000 USD	American Honda Finance 5.05% 10/7/2031	140 670	0,07
4 493 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	5 750	0,00	110 000 USD	American Tower 1.3% 15/9/2025	94 125	0,05
15 872 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	20 311	0,01	137 000 USD	American Tower 1.6% 15/4/2026	115 353	0,06
100 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 0.875% 31/1/2030	67 318	0,04	514 000 USD	American Tower 1.875% 15/10/2030	388 264	0,20
100 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 1.25% 31/1/2034	67 010	0,04	39 000 USD	American Tower 2.95% 15/1/2051	21 073	0,01
100 000 GBP	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2027	79 848	0,04	174 000 USD	American Tower 3.375% 15/10/2026	147 660	0,08
150 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2029	102 492	0,05	167 000 USD	American Tower 3.55% 15/7/2027	141 561	0,07
2 960 GBP	Thames Water Utilities Ltd 0% 22/3/2027	2 912	0,00	1 249 000 USD	American Tower 3.95% 15/3/2029	1 059 009	0,56
100 000 EUR	Vodafone 3% 27/8/2080	96 220	0,05	185 000 USD	American Tower 5.5% 15/3/2028	163 278	0,09
422 000 GBP	Vodafone 4.875% 3/10/2078	490 436	0,26	359 000 USD	American Tower Corp 5.45% 15/2/2034	317 499	0,17
200 000 GBP	Vodafone 8% 30/8/2086	252 403	0,13	150 000 USD	Amgen 2.3% 25/2/2031	115 479	0,06
213 300 EUR	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	226 456	0,12	79 000 USD	Amgen 2.77% 1/9/2053	39 673	0,02
283 000 EUR	Zegona Finance Plc 6.75% 15/7/2029	300 579	0,16	130 000 USD	Amgen 4.2% 22/2/2052	87 132	0,05
		11 885 514	6,23	250 000 USD	Amgen 4.563% 15/6/2048	181 397	0,10
				90 000 USD	Amgen 4.663% 15/6/2051	65 717	0,03
	États-Unis			143 000 USD	Amgen 4.875% 1/3/2053*	106 302	0,05
250 000 USD	3M Co 4% 14/9/2048	168 982	0,09	229 000 USD	Amgen 5.25% 2/3/2033	201 590	0,11
225 000 USD	3M Co 5.15% 15/3/2035	196 025	0,10	270 000 USD	Amgen 5.65% 2/3/2053	224 771	0,12
388 000 USD	AbbVie 4.25% 21/11/2049	271 582	0,14	104 000 USD	Amgen 5.75% 2/3/2063	86 056	0,05
100 000 USD	AbbVie 4.45% 14/5/2046	73 817	0,04	46 000 USD	Analog Devices 2.1% 1/10/2031	34 838	0,02
225 000 USD	AbbVie 5.4% 15/3/2054	185 786	0,10	41 000 USD	Analog Devices 2.8% 1/10/2041	25 486	0,01
838 000 USD	AES 1.375% 15/1/2026	709 033	0,37	19 000 USD	Analog Devices Inc 5.05% 1/4/2034	16 741	0,01
473 000 USD	AES 2.45% 15/1/2031*	362 913	0,19	113 000 USD	Applied Materials 1.75% 1/6/2030	86 864	0,05
143 000 USD	AES 5.45% 1/6/2028*	125 374	0,07	248 000 USD	Applied Materials 2.75% 1/6/2050	133 309	0,07
23 000 USD	AES Corp 2.45% 15/1/2031	17 647	0,01				
229 000 USD	Air Lease 1.875% 15/8/2026	191 726	0,10				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Global Conservative Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
23 000 USD	Applied Materials Inc 4.35% 1/4/2047	16 923	0,01	300 000 USD	Bayer US Finance II 4.375% 15/12/2028	256 003	0,13
64 000 USD	Applied Materials Inc 4.8% 15/6/2029	56 344	0,03	150 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	154 144	0,08
62 000 USD	Applied Materials Inc 5.1% 1/10/2035	54 785	0,03	320 000 EUR	Belden 3.375% 15/7/2031*	311 414	0,16
81 000 USD	Applied Materials Inc 5.85% 15/6/2041	72 660	0,04	234 000 USD	Berry Global 1.57% 15/1/2026	198 155	0,10
86 000 USD	Associated Banc-Corp 6.455% 29/8/2030	76 599	0,04	202 000 USD	Berry Global Inc 5.65% 15/1/2034*	179 907	0,09
170 000 USD	Associated Banc-Corp. 6.455% 29/8/2030	151 416	0,08	312 000 USD	Berry Global Inc 5.8% 15/6/2031	283 140	0,15
503 000 USD	AvalonBay Communities 5% 15/2/2033	439 559	0,23	102 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032	105 113	0,06
212 000 USD	AvalonBay Communities Inc 2.3% 1/3/2030	167 167	0,09	69 000 USD	Bristol-Myers Squibb 6.4% 15/11/2063	63 411	0,03
51 000 USD	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	42 570	0,02	474 000 USD	Broadcom 3.419% 15/4/2033	370 385	0,19
785 000 USD	Aviation Capital 4.875% 1/10/2025	672 402	0,35	138 000 USD	Broadcom 3.75% 15/2/2051*	88 636	0,05
483 000 USD	Aviation Capital Group LLC 4.8% 24/10/2030	414 044	0,22	173 000 USD	Broadcom 4.15% 15/4/2032	143 688	0,08
122 000 EUR	Ball Corp 4.25% 1/7/2032	124 698	0,06	235 000 USD	Broadcom 4.926% 15/5/2037	196 247	0,11
410 000 USD	Bank of America 2.087% 14/6/2029	331 843	0,17	325 000 USD	Broadcom Inc 4.35% 15/2/2030	279 255	0,15
615 000 USD	Bank of America 2.299% 21/7/2032*	464 921	0,24	380 000 USD	Broadcom Inc 4.6% 15/7/2030	328 759	0,17
40 000 USD	Bank of America 2.687% 22/4/2032	31 087	0,02	319 000 USD	Capital One Financial 6.377% 8/6/2034	293 955	0,15
10 000 USD	Bank of America 2.884% 22/10/2030	8 104	0,00	40 000 USD	Capital One Financial Corp 3.95% 1/9/2026	33 631	0,02
314 000 USD	Bank of America 2.972% 4/2/2033	243 056	0,13	234 000 USD	Capital One Financial Corp 5.884% 26/7/2035*	208 590	0,11
332 000 USD	Bank of America 2.972% 21/7/2052*	183 088	0,10	110 000 USD	Capital One Financial Corp 6.183% 30/1/2036	97 278	0,05
25 000 USD	Bank of America 3.194% 23/7/2030	20 570	0,01	22 000 USD	Carrier Global 2.7% 15/2/2031	17 332	0,01
255 000 USD	Bank of America 3.419% 20/12/2028	214 696	0,11	63 000 USD	Carrier Global 5.9% 15/3/2034	57 560	0,03
108 000 USD	Bank of America 4.443% 20/1/2048	78 896	0,04	115 000 USD	Carrier Global 6.2% 15/3/2054	105 338	0,05
72 000 USD	Bank of America Corp 4.375% 27/1/2027	60 334	0,03	72 000 USD	Carrier Global Corp 2.722% 15/2/2030	57 912	0,03
347 000 USD	Bank of America Corp 4.623% 9/5/2029	300 697	0,16	371 000 USD	Centene 2.625% 1/8/2031	269 508	0,14
284 000 USD	Bank of America Corp 5.288% 25/4/2034	249 836	0,13	941 000 USD	Centene 3.375% 15/2/2030	735 819	0,39
131 000 USD	Bank of America Corp 5.511% 24/1/2036	115 541	0,06	475 000 USD	Centene 4.25% 15/12/2027	397 800	0,21
117 000 USD	Bank of America Corp 5.518% 25/10/2035	101 147	0,05	51 000 USD	Centene 4.625% 15/12/2029	42 125	0,02
208 000 USD	Bank of America Corp 6.125% 27/4/2027	180 265	0,09	100 000 USD	Cisco Systems Inc 5.5% 24/2/2055	84 919	0,04
240 000 USD	Bank of America Corp 6.25% 26/7/2030	206 029	0,11	350 000 USD	Citigroup 2.666% 29/1/2031	278 074	0,15
288 000 EUR	Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch & Lomb Inc 5.872% 15/1/2031	291 639	0,15	490 000 USD	Citigroup 2.976% 5/11/2030	396 856	0,21
				50 000 USD	Citigroup 3.52% 27/10/2028	42 185	0,02
				131 000 USD	Citigroup 3.668% 24/7/2028	111 030	0,06
				602 000 USD	Citigroup 3.887% 10/1/2028	512 857	0,27
				96 000 USD	Citigroup 5.449% 11/6/2035	84 559	0,04
				135 000 USD	Citigroup Inc 3.875% 18/2/2026	114 605	0,06
				340 000 USD	Citigroup Inc 4.643% 7/5/2028	292 899	0,15
				565 000 USD	Citigroup Inc 6.02% 24/1/2036	500 581	0,26
				67 000 USD	Citigroup Inc 6.25% 15/8/2026	57 802	0,03
				159 000 USD	Citigroup Inc 6.75% 15/2/2030	137 741	0,07
				370 000 USD	Citigroup Inc 6.875% 15/8/2030	322 526	0,17
				200 000 USD	Citigroup Inc 6.95% 15/2/2030	174 305	0,09
				134 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	136 222	0,07
				170 000 USD	Coca-Cola 2.5% 15/3/2051	86 459	0,05
				164 000 USD	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	133 598	0,07

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Global Conservative Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
70 000 USD	Coca-Cola 5.4% 13/5/2064	57 981	0,03	181 000 USD	Fiserv Inc 5.15% 12/8/2034	155 668	0,08
36 000 USD	Coca-Cola Co 2.5% 1/6/2040	22 607	0,01	43 000 USD	Fiserv Inc 5.35% 15/3/2031	38 353	0,02
346 000 USD	Commonwealth Edison 3.85% 15/3/2052	221 333	0,12	185 000 USD	FMC Corp 8.45% 1/11/2055	165 448	0,09
26 000 USD	Crown Castle 1.05% 15/7/2026	21 650	0,01	300 000 USD	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030*	227 238	0,12
261 000 USD	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	198 321	0,10	348 000 USD	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	186 702	0,10
245 000 USD	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	138 089	0,07	45 000 USD	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	31 577	0,02
300 000 USD	Crown Castle 3.65% 1/9/2027	253 916	0,13	130 000 USD	Gilead Sciences 4.5% 1/2/2045	97 484	0,05
14 000 USD	Crown Castle 4.15% 1/7/2050	9 256	0,00	185 000 USD	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	142 514	0,07
633 000 USD	Crown Castle 5.6% 1/6/2029*	563 720	0,30	128 000 USD	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	107 693	0,05
35 000 USD	Crown Castle 5.8% 1/3/2034	31 320	0,02	424 000 USD	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	327 766	0,17
55 000 USD	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% 12/9/2055	47 998	0,03	190 000 USD	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	145 513	0,08
217 000 USD	Discovery Communications LLC 3.95% 20/3/2028	179 766	0,09	260 000 USD	Goldman Sachs 3.691% 5/6/2028	220 694	0,12
11 000 USD	DR Horton Inc 5.5% 15/10/2035	9 657	0,00	40 000 USD	Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	33 912	0,02
25 000 USD	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	22 283	0,01	268 000 USD	Goldman Sachs 4.75% 21/10/2045	204 161	0,11
250 000 USD	Duke Energy Florida 3% 15/12/2051	135 667	0,07	393 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 2.6% 7/2/2030	314 735	0,17
759 000 USD	DuPont de Nemours 4.725% 15/11/2028	663 218	0,35	45 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 4.125% 10/11/2026	37 727	0,02
208 000 USD	DuPont de Nemours 5.319% 15/11/2038	186 064	0,10	409 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.218% 23/4/2031	361 579	0,19
28 000 USD	DuPont de Nemours 5.419% 15/11/2048	24 149	0,01	120 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.734% 28/1/2056	102 826	0,05
39 000 USD	Elevance Health 2.55% 15/3/2031	30 257	0,02	146 000 EUR	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	142 309	0,07
240 000 USD	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	203 838	0,11	198 000 USD	HCA 3.5% 1/9/2030	161 748	0,08
63 000 USD	Elevance Health 3.7% 15/9/2049	38 569	0,02	84 000 USD	HCA 3.5% 15/7/2051	47 440	0,02
26 000 USD	Elevance Health 5.125% 15/2/2053	19 776	0,01	100 000 USD	HCA 3.625% 15/3/2032	79 698	0,04
333 000 USD	Elevance Health 5.375% 15/6/2034	291 869	0,15	113 000 USD	HCA 4.625% 15/3/2052	77 194	0,04
85 000 USD	Elevance Health 5.5% 15/10/2032	75 953	0,04	191 000 USD	HCA 5.25% 15/6/2049	145 065	0,08
142 000 USD	Elevance Health Inc 4.65% 15/1/2043	106 136	0,06	195 000 USD	HCA 5.375% 1/9/2026	167 734	0,09
67 000 USD	Elevance Health Inc 4.75% 15/2/2030	58 355	0,03	70 000 USD	HCA 5.45% 1/4/2031	62 225	0,03
38 000 USD	Elevance Health Inc 4.95% 1/11/2031	33 138	0,02	28 000 USD	HCA 5.5% 15/6/2047	22 253	0,01
176 000 USD	Eli Lilly 4.7% 9/2/2034	151 374	0,08	200 000 USD	HCA 5.95% 15/9/2054	164 967	0,09
30 000 USD	Eli Lilly 5% 9/2/2054	23 657	0,01	2 000 USD	HCA 6% 1/4/2054	1 661	0,00
134 000 USD	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	106 651	0,06	24 000 USD	HCA 6.1% 1/4/2064	19 929	0,01
109 000 USD	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	86 809	0,05	35 000 USD	HCA Inc 3.5% 15/7/2051	19 767	0,01
481 000 USD	Equinix 1.55% 15/3/2028	386 632	0,20	250 000 USD	HCA Inc 3.625% 15/3/2032	199 245	0,10
192 000 USD	Equinix 3.2% 18/11/2029	157 209	0,08	159 000 USD	HCA Inc 5.45% 15/9/2034	138 075	0,07
38 000 USD	FedEx 3.1% 5/8/2029	31 167	0,02	440 000 USD	HCA Inc 5.5% 1/3/2032	390 732	0,21
60 000 USD	FedEx 4.55% 1/4/2046	42 007	0,02	147 000 USD	Healthpeak 1.35% 1/2/2027	121 175	0,06
89 000 USD	FedEx Corp 5.25% 15/5/2050	67 632	0,04	34 000 USD	Healthpeak 3% 15/1/2030	27 591	0,01
105 000 USD	Fidelity National Information Services 3.1% 1/3/2041	66 126	0,03	58 000 USD	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	50 858	0,03
25 000 USD	Fidelity National Information Services 3.75% 21/5/2029	21 005	0,01	36 000 USD	Healthpeak OP LLC 3.5% 15/7/2029	29 996	0,02
73 000 USD	Fiserv 4.4% 1/7/2049	50 297	0,03	106 000 USD	Hewlett Packard Enterprise Co 5.6% 15/10/2054	84 024	0,04
				227 000 USD	Home Depot 2.375% 15/3/2051	109 820	0,06
				216 000 USD	Home Depot 3.35% 15/4/2050	129 112	0,07
				65 000 USD	Home Depot 3.9% 15/6/2047	43 794	0,02

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Global Conservative Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
88 000 USD	Home Depot 4.25% 1/4/2046	63 300	0,03	30 000 USD	KLA Corp 4.95% 15/7/2052	23 402	0,01
18 000 USD	Home Depot 5.4% 25/6/2064	14 721	0,01	63 000 USD	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	43 135	0,02
22 000 USD	Home Depot 5.95% 1/4/2041	19 952	0,01	425 000 USD	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	306 140	0,16
422 000 USD	HSBC USA Inc 4.65% 3/6/2028	366 572	0,19	30 000 USD	Lam Resea 1.9% 15/06/30 1.9% 15/6/2030	23 214	0,01
13 000 USD	Humana 5.5% 15/3/2053	10 054	0,01	87 000 USD	Lam Research 4.875% 15/3/2049	67 680	0,04
210 000 USD	Humana 5.75% 15/4/2054	167 847	0,09	36 000 USD	Lam Research Corp 2.875% 15/6/2050	19 720	0,01
212 000 USD	Ingersoll Rand 5.45% 15/6/2034	188 015	0,10	275 000 USD	Lowe's 3% 15/10/2050	146 665	0,08
44 000 USD	Ingersoll Rand Inc 5.314% 15/6/2031	39 354	0,02	50 000 USD	Lowe's 3.5% 1/4/2051	29 128	0,02
303 000 USD	Ingersoll Rand Inc 5.7% 15/6/2054	257 795	0,13	42 000 USD	Lowe's 3.7% 15/4/2046	26 737	0,01
605 000 USD	Intel 3.2% 12/8/2061	293 580	0,15	21 000 USD	Lowe's 5.125% 15/4/2050	16 060	0,01
49 000 USD	Intel 4.9% 5/8/2052	34 513	0,02	155 000 USD	Lowe's 5.8% 15/9/2062	128 177	0,07
11 000 USD	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	7 818	0,00	571 000 USD	M&T Bank Corp 5.385% 16/1/2036	490 295	0,26
58 000 USD	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	49 875	0,03	94 000 USD	M&T Bank Corp 7.413% 30/10/2029	87 715	0,05
45 000 USD	Intercontinental Exchange 4.95% 15/6/2052	35 072	0,02	40 000 USD	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	30 421	0,02
78 000 USD	Intercontinental Exchange 5.2% 15/6/2062	62 027	0,03	41 000 USD	Marsh & McLennan 5.7% 15/9/2053	34 931	0,02
115 000 USD	JPMorgan Chase 2.069% 1/6/2029	93 203	0,05	107 000 USD	Mastercard 3.35% 26/3/2030	89 093	0,05
1 125 000 USD	JPMorgan Chase 2.545% 8/11/2032	859 116	0,45	21 000 USD	Mastercard 3.65% 1/6/2049	13 595	0,01
300 000 USD	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2041	197 978	0,10	150 000 USD	Mastercard 3.85% 26/3/2050	99 933	0,05
119 000 USD	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2051	68 444	0,04	72 000 USD	Mastercard Inc 4.35% 15/1/2032	61 722	0,03
160 000 USD	JPMorgan Chase 3.157% 22/4/2042	104 121	0,05	60 000 USD	Merck 4% 7/3/2049	40 611	0,02
399 000 USD	JPMorgan Chase 3.328% 22/4/2052	237 888	0,12	31 000 USD	Merck 5% 17/5/2053	24 186	0,01
32 000 USD	JPMorgan Chase 3.65% 1/6/2026	27 064	0,01	325 000 USD	Micron Technology Inc 6.05% 1/11/2035	292 613	0,15
116 000 USD	JPMorgan Chase 3.964% 15/11/2048	79 347	0,04	26 000 USD	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	19 321	0,01
201 000 USD	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	171 501	0,09	100 000 USD	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	75 282	0,04
58 000 USD	JPMorgan Chase 4.26% 22/2/2048	41 491	0,02	538 000 USD	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	408 907	0,21
16 000 USD	JPMorgan Chase 4.85% 1/2/2044	12 679	0,01	247 000 USD	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	130 944	0,07
40 000 USD	JPMorgan Chase 5.581% 22/4/2030	35 786	0,02	489 000 USD	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	414 730	0,22
388 000 USD	JPMorgan Chase & Co 4.203% 23/7/2029	332 695	0,17	291 000 USD	Morgan Stanley 4.3% 27/1/2045	213 570	0,11
25 000 USD	JPMorgan Chase & Co 4.505% 22/10/2028	21 566	0,01	587 000 USD	Morgan Stanley 4.654% 18/10/2030	507 745	0,27
170 000 USD	JPMorgan Chase & Co 4.603% 22/10/2030	147 176	0,08	36 000 USD	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	31 535	0,02
95 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.576% 23/7/2036	83 194	0,04	220 000 USD	Morgan Stanley 5.23% 15/1/2031	194 532	0,10
200 000 USD	KeyCorp 6.401% 6/3/2035	184 015	0,10	90 000 USD	Morgan Stanley 5.587% 18/1/2036	79 726	0,04
236 000 USD	KLA 3.3% 1/3/2050	140 391	0,07	211 000 USD	Morgan Stanley 5.831% 19/4/2035	190 650	0,10
262 000 USD	KLA 4.1% 15/3/2029	225 177	0,12	280 000 USD	Morgan Stanley Private Bank NA 4.466% 6/7/2028	241 114	0,13
85 000 USD	KLA 4.65% 15/7/2032	73 481	0,04	345 000 USD	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	265 931	0,14
35 000 USD	KLA 4.7% 1/2/2034	29 939	0,02				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Global Conservative Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
118 000 USD	Motorola Solutions 5.4% 15/4/2034	103 935	0,05	125 000 USD	Prologis 1.25% 15/10/2030	92 670	0,05
150 000 USD	Motorola Solutions Inc 4.6% 23/5/2029	129 701	0,07	115 000 USD	Prologis 2.875% 15/11/2029	93 547	0,05
425 000 USD	Motorola Solutions Inc 5.2% 15/8/2032	373 198	0,20	214 000 USD	Prologis 3.875% 15/9/2028	182 591	0,10
44 000 USD	Motorola Solutions Inc 5.5% 1/9/2044	36 665	0,02	299 000 USD	Prologis 5.25% 15/6/2053	241 004	0,13
200 000 EUR	MPT Operating Partnership / MPT Finance 0.993% 15/10/2026*	191 578	0,10	465 000 USD	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	366 336	0,19
560 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	581 610	0,30	519 000 USD	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	445 125	0,23
135 000 USD	Nasdaq 5.55% 15/2/2034	120 631	0,06	192 000 USD	Public Service Electric and Gas 5.125% 15/3/2053	153 343	0,07
100 000 USD	NVIDIA 3.5% 1/4/2040	72 583	0,04	271 000 USD	QUALCOMM Inc 5% 20/5/2035	234 439	0,12
31 000 USD	NVIDIA 3.5% 1/4/2050	19 829	0,01	29 000 USD	Regency Centers 4.65% 15/3/2049	21 172	0,01
266 000 USD	Ohio Power 1.625% 15/1/2031	197 033	0,10	205 000 USD	Regency Centers 5.1% 15/1/2035	176 338	0,09
133 000 USD	Ohio Power 2.9% 1/10/2051	68 856	0,04	53 000 USD	Regency Centers LP 2.95% 15/9/2029	43 273	0,02
428 000 USD	Ohio Power 4% 1/6/2049	276 532	0,15	91 000 USD	Republic Services 2.3% 1/3/2030	72 052	0,04
100 000 USD	Ohio Power Co 1.625% 15/1/2031	74 073	0,04	125 000 USD	Republic Services 5.7% 15/5/2041	110 147	0,06
165 000 USD	Ohio Power Co 4.15% 1/4/2048	109 225	0,06	24 000 USD	Republic Services Inc 1.75% 15/2/2032	17 546	0,01
100 000 EUR	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	92 530	0,05	25 000 USD	Republic Services Inc 3.05% 1/3/2050	14 450	0,01
407 000 EUR	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	428 286	0,22	194 000 USD	Ryder System 2.85% 1/3/2027	163 033	0,09
166 000 USD	Oncor Electric Delivery 3.8% 30/9/2047	108 440	0,06	486 000 USD	Ryder System 5.65% 1/3/2028	431 300	0,23
448 000 USD	Oracle 3.6% 1/4/2050	263 717	0,14	755 000 USD	Ryder System Inc 4.85% 15/6/2030	659 750	0,35
13 000 USD	Oracle 3.85% 1/4/2060	7 467	0,00	119 000 USD	Ryder System Inc 6.6% 1/12/2033	112 969	0,06
355 000 USD	Oracle 3.95% 25/3/2051*	220 503	0,12	61 000 USD	S&P Global 2.7% 1/3/2029	50 024	0,03
363 000 USD	Oracle 4% 15/7/2046	238 058	0,12	23 000 USD	S&P Global 2.9% 1/3/2032	18 017	0,01
135 000 USD	Oracle 4.125% 15/5/2045	91 201	0,05	40 000 USD	S&P Global 3.25% 1/12/2049	23 891	0,01
23 000 USD	Oracle 4.5% 8/7/2044	16 499	0,01	19 000 USD	S&P Global 5.25% 15/9/2033	17 005	0,01
27 000 USD	Oracle Corp 4.7% 27/9/2034	22 380	0,01	22 000 USD	S&P Global Inc 2.9% 1/3/2032	17 234	0,01
319 000 EUR	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	309 770	0,16	210 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	220 834	0,12
43 000 USD	Paramount Global 4.6% 15/1/2045	28 510	0,02	185 000 USD	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	145 346	0,08
30 000 USD	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	20 580	0,01	10 000 USD	Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	5 218	0,00
101 000 USD	Paramount Global 5.85% 1/9/2043	77 949	0,04	286 000 USD	Solventum Corp 5.4% 1/3/2029	255 381	0,13
128 000 USD	PayPal Holdings Inc 5.1% 1/4/2035	111 053	0,06	600 000 USD	Solventum Corp 5.45% 25/2/2027	524 017	0,27
417 000 USD	PNC Bank NA 4.429% 21/7/2028	358 554	0,19	325 000 USD	Solventum Corp 5.45% 13/3/2031	291 320	0,15
367 000 USD	PNC Financial Services 5.492% 14/5/2030	327 334	0,17	47 000 USD	Solventum Corp 5.9% 30/4/2054	40 410	0,02
172 000 USD	PNC Financial Services 5.676% 22/1/2035	153 762	0,08	180 000 USD	Solventum Corp 6% 15/5/2064	153 861	0,08
563 000 USD	PNC Financial Services 6.875% 20/10/2034	541 864	0,28	230 000 USD	Steel Dynamics 1.65% 15/10/2027	186 721	0,10
75 000 USD	PNC Financial Services Group Inc 5.373% 21/7/2036	65 330	0,03	240 000 USD	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	136 353	0,07
63 000 USD	Progressive 6.25% 1/12/2032	59 787	0,03	144 000 USD	Steel Dynamics Inc 3.25% 15/10/2050	81 812	0,04
				65 000 USD	Synchrony Financial 5.019% 29/7/2029	56 064	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Global Conservative Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
231 000 USD	Synchrony Financial 7.25% 2/2/2033	208 813	0,11	563 USD	Bank of Montreal (Fund receives 19,52% Fixed; and receives/pays return on Fortinet Inc.) (23/9/2025)	37 533	0,02
281 000 USD	Synopsys Inc 5.7% 1/4/2055	237 448	0,12	596 USD	Bank of Montreal (Fund receives 20,57% Fixed; and receives/pays return on Twilio Inc - A) (30/10/2025)	52 767	0,03
121 000 USD	Uber Technologies Inc 4.3% 15/1/2030	104 121	0,05	692 USD	Bank of Montreal (Fund receives 21,6% Fixed; and receives/pays return on DuPont de Nemours Inc) (17/9/2025)	44 474	0,02
378 000 USD	Uber Technologies Inc 4.8% 15/9/2034	320 414	0,16	96 USD	Bank of Montreal (Fund receives 24,4% Fixed; and receives/pays return on GE Vernova Inc) (23/10/2025)	50 733	0,03
422 000 USD	US Bank NA 4.73% 15/5/2028	364 903	0,19	154 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10% Fixed; and receives/pays return on Hilton Worldwide Holdings Inc.) (8/9/2025)	36 112	0,02
140 000 USD	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	104 585	0,06	2 395 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10,18% Fixed; and receives/pays return on Verizon Communications Inc.) (4/9/2025)	90 227	0,05
91 000 USD	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	70 678	0,04	772 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10,36% Fixed; and receives/pays return on Procter & Gamble Company) (11/9/2025)	104 163	0,05
365 000 USD	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	222 032	0,12	80 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10,58% Fixed; and receives/pays return on Moody's Corporation) (8/9/2025)	34 966	0,02
75 000 USD	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	45 923	0,02	328 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 12,2% Fixed; and receives/pays return on McDonald's Corporation) (22/9/2025)	87 799	0,05
7 000 USD	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	3 725	0,00	508 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 12,94% Fixed; and receives/pays return on Electronic Arts Inc.) (12/9/2025)	71 810	0,04
442 000 USD	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	226 961	0,12	503 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 13,14% Fixed; and receives/pays return on CBRE Group, Inc.) (11/9/2025)	69 580	0,04
7 000 USD	Verizon Communications 3% 20/11/2060	3 530	0,00	220 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 14,58% Fixed; and receives/pays return on FedEx Corp) (18/9/2025)	43 104	0,02
19 000 USD	Verizon Communications 3.55% 22/3/2051	11 624	0,01	62 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 14,79% Fixed; and receives/pays return on Lennox International Inc.) (8/9/2025)	29 692	0,01
261 000 USD	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	154 414	0,08	187 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 15,03% Fixed; and receives/pays return on Manhattan Associates, Inc.) (8/9/2025)	34 829	0,02
6 000 USD	Verizon Communications 3.875% 1/3/2052	3 824	0,00	3 212 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 16,09% Fixed; and receives/pays return on CVS Health Corporation) (15/9/2025)	182 822	0,10
12 000 USD	Verizon Communications Inc 4.78% 15/2/2035	10 030	0,01				
189 000 USD	Verizon Communications Inc 5.401% 2/7/2037	162 933	0,09				
100 000 EUR	VF Corp 4.25% 7/3/2029	98 507	0,05				
482 000 USD	VMware 1.4% 15/8/2026	401 687	0,21				
436 000 USD	VMware 1.8% 15/8/2028	349 315	0,18				
366 000 USD	VMware 2.2% 15/8/2031	275 187	0,14				
425 000 USD	VMware Inc 3.9% 21/8/2027	362 294	0,19				
226 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15/3/2027	190 391	0,10				
274 000 USD	Welltower 3.85% 15/6/2032	224 513	0,12				
156 000 USD	Welltower 4.25% 15/4/2028	134 424	0,07				
161 000 USD	Welltower OP LLC 2.05% 15/1/2029	129 006	0,07				
125 000 USD	Welltower OP LLC 4.5% 1/7/2030	108 133	0,06				
215 000 USD	Welltower OP LLC 5.125% 1/7/2035	185 542	0,10				
256 000 USD	Zayo 4% 1/3/2027	212 544	0,11				
65 000 USD	Zayo 6.125% 1/3/2028	51 790	0,03				
		59 203 396	31,04				
Total des obligations		128 824 350	67,56				
OBLIGATIONS INDEXÉES SUR DES ACTIONS							
358 USD	Bank of Montreal (Fund receives 14.66% Fixed; and receives/pays return on Yum! Brands Inc.) (17/9/2025)	44 077	0,02				

ESG Global Conservative Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
363 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 16,85% Fixed; and receives/pays return on Welltower Inc.) (11/9/2025)	52 273	0,03	376 USD	Societe Generale (Fund receives 17,69% Fixed; and receives/pays return on Toll Brothers Inc.) (2/10/2025)	44 367	0,02
523 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 17,43% Fixed; and receives/pays return on Stifel Financial Corp.) (12/9/2025)	51 725	0,03	704 USD	Societe Generale (Fund receives 20,08% Fixed; and receives/pays return on ATI Inc) (23/9/2025)	45 316	0,02
2 098 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 19,01% Fixed; and receives/pays return on PayPal Holdings, Inc.) (11/9/2025)	126 594	0,07	208 USD	Societe Generale (Fund receives 21,03% Fixed; and receives/pays return on Asbury Automotive Group Inc.) (23/9/2025)	44 930	0,02
343 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 21,94% Fixed; and receives/pays return on Seagate Technology Holdings PLC) (12/9/2025)	45 291	0,02	1 106 USD	Societe Generale (Fund receives 21,2% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks Inc) (23/9/2025)	178 627	0,09
1 647 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 22,14% Fixed; and receives/pays return on KeyCorp) (4/9/2025)	27 047	0,01	1 173 USD	Societe Generale (Fund receives 22,72% Fixed; and receives/pays return on Knight-Swift Transportation Holdings Inc) (23/10/2025)	43 754	0,02
197 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 26,73% Fixed; and receives/pays return on GE Vernova Inc.) (8/9/2025)	103 845	0,05	386 USD	Societe Generale (Fund receives 24,38% Fixed; and receives/pays return on XPO Inc) (23/9/2025)	42 777	0,02
845 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17,57% Fixed; and receives/pays return on Lam Research Corporation) (15/9/2025)	71 568	0,04	875 USD	Societe Generale (Fund receives 27,21% Fixed; and receives/pays return on Arista Networks Inc) (22/9/2025)	102 177	0,05
341 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 18,97% Fixed; and receives/pays return on Generac Holdings Inc.) (12/9/2025)	54 077	0,03	725 USD	Societe Generale (Fund receives 8,29% Fixed; and receives/pays return on TJX Cos Inc/The) (2/10/2025)	85 669	0,05
320 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 6% Fixed; and receives/pays return on Automatic Data Processing, Inc.) (12/9/2025)	83 662	0,04	589 USD	Societe Generale (Fund receives 8,32% Fixed; and receives/pays return on Boston Scientific Corp) (23/10/2025)	52 820	0,03
491 USD	Societe Generale (Fund receives 10,1% Fixed; and receives/pays return on PepsiCo Inc.) (2/9/2025)	61 859	0,03	1 869 USD	Societe Generale (Fund receives 8,59% Fixed; and receives/pays return on Microsoft Corp) (15/9/2025)	813 269	0,43
495 USD	Societe Generale (Fund receives 13,18% Fixed; and receives/pays return on Home Depot Inc/The) (2/10/2025)	173 161	0,09	577 USD	BNP Paribas (Fund receives 11,16% Fixed; and receives/pays return on Quest Diagnostics Inc.) (4/9/2025)	89 626	0,05
24 USD	Societe Generale (Fund receives 14% Fixed; and receives/pays return on AutoZone Inc) (25/9/2025)	86 370	0,05	14 USD	BNP Paribas (Fund receives 11,93% Fixed; and receives/pays return on Booking Holdings Inc.) (12/9/2025)	67 294	0,04
527 USD	Societe Generale (Fund receives 14,95% Fixed; and receives/pays return on AbbVie Inc.) (15/9/2025)	91 880	0,05	473 USD	BNP Paribas (Fund receives 12,53% Fixed; and receives/pays return on Pentair PLC) (22/10/2025)	43 577	0,02
84 USD	Societe Generale (Fund receives 15,97% Fixed; and receives/pays return on Parker-Hannifin Corp) (23/9/2025)	53 802	0,03	403 USD	BNP Paribas (Fund receives 13,84% Fixed; and receives/pays return on The Progressive Corporation) (15/10/2025)	85 645	0,04
409 USD	Societe Generale (Fund receives 17,36% Fixed; and receives/pays return on Owens Corning) (23/9/2025)	52 930	0,03	446 USD	BNP Paribas (Fund receives 13,91% Fixed; and receives/pays return on Adobe Inc.) (15/9/2025)	134 714	0,07
				1 307 USD	BNP Paribas (Fund receives 16,28% Fixed; and receives/pays return on eBay Inc.) (15/9/2025)	102 748	0,05

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Global Conservative Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
1 029 USD	BNP Paribas (Fund receives 18,22% Fixed; and receives/pays return on Target Corporation) (2/10/2025)	86 033	0,05	123 USD	JP Morgan (Fund receives 16,22% Fixed; and receives/pays return on Eli Lilly & Company) (30/10/2025)	73 408	0,04
332 USD	BNP Paribas (Fund receives 18,32% Fixed; and receives/pays return on Texas Instruments Inc.) (8/9/2025)	55 614	0,03	882 USD	JP Morgan (Fund receives 16,43% Fixed; and receives/pays return on Fiserv, Inc.) (8/9/2025)	105 066	0,05
631 USD	BNP Paribas (Fund receives 18,49% Fixed; and receives/pays return on Analog Devices Inc.) (2/10/2025)	134 642	0,07	119 USD	JP Morgan (Fund receives 16,63% Fixed; and receives/pays return on Eli Lilly & Company) (30/10/2025)	72 723	0,04
627 USD	BNP Paribas (Fund receives 21,22% Fixed; and receives/pays return on Humana Inc.) (12/9/2025)	147 484	0,08	143 USD	JP Morgan (Fund receives 21,65% Fixed; and receives/pays return on Humana Inc.) (5/11/2025)	35 885	0,02
487 USD	BNP Paribas (Fund receives 26,21% Fixed; and receives/pays return on UnitedHealth Group Inc.) (11/9/2025)	114 311	0,06	299 USD	JP Morgan (Fund receives 24,52% Fixed; and receives/pays return on UnitedHealth Group Incorporated) (15/10/2025)	74 198	0,04
101 USD	BNP Paribas (Fund receives 26,8% Fixed; and receives/pays return on Monolithic Power Systems Inc.) (16/9/2025)	72 083	0,04	915 USD	JP Morgan (Fund receives 25,79% Fixed; and receives/pays return on Etsy, Inc.) (12/9/2025)	42 316	0,02
738 USD	BNP Paribas (Fund receives 30,14% Fixed; and receives/pays return on Best Buy Co Inc.) (2/9/2025)	45 452	0,02	740 USD	JP Morgan (Fund receives 27,09% Fixed; and receives/pays return on Bunge Global SA) (12/9/2025)	52 770	0,03
25 USD	BNP Paribas (Fund receives 9,59% Fixed; and receives/pays return on AutoZone Inc.) (25/9/2025)	83 038	0,04	4 472 USD	JP Morgan (Fund receives 43,51% Fixed; and receives/pays return on V.F. Corporation) (12/9/2025)	54 304	0,03
312 USD	J.P. Morgan (Fund receives 9,43% Fixed; and receives/pays return on The Travelers Companies, Inc.) (2/9/2025)	72 277	0,04	1 467 USD	JP Morgan (Fund receives 6,79% Fixed; and receives/pays return on Boston Scientific Corporation) (8/9/2025)	132 205	0,07
369 USD	JP Morgan (Fund receives 10,65% Fixed; and receives/pays return on Visa Inc.) (12/9/2025)	110 843	0,06	114 USD	UBS AG (Fund receives 10,2% Fixed; and receives/pays return on Eaton Corporation plc) (31/10/2025)	34 113	0,02
287 USD	JP Morgan (Fund receives 11,38% Fixed; and receives/pays return on Johnson Controls International plc) (6/11/2025)	26 102	0,01	107 USD	UBS AG (Fund receives 7,6% Fixed; and receives/pays return on Stryker Corporation) (29/10/2025)	35 223	0,02
1 230 USD	JP Morgan (Fund receives 11,71% Fixed; and receives/pays return on BorgWarner, Inc.) (31/10/2025)	44 240	0,02	78 USD	Barclays (Fund receives 10,72% Fixed; and receives/pays return on IDEXX Laboratories, Inc.) (17/9/2025)	43 216	0,02
143 USD	JP Morgan (Fund receives 12,55% Fixed; and receives/pays return on Marsh & McLennan Companies, Inc.) (2/9/2025)	25 310	0,01	716 USD	Barclays (Fund receives 13,25% Fixed; and receives/pays return on Fifth Third Bancorp) (2/9/2025)	27 162	0,01
175 USD	JP Morgan (Fund receives 12,76% Fixed; and receives/pays return on Linde plc) (16/9/2025)	71 215	0,04	390 USD	Barclays (Fund receives 13,28% Fixed; and receives/pays return on Lowe's Companies, Inc.) (2/10/2025)	86 579	0,05
676 USD	JP Morgan (Fund receives 12,97% Fixed; and receives/pays return on U.S. Bancorp) (2/9/2025)	27 263	0,01	293 USD	Barclays (Fund receives 13,9% Fixed; and receives/pays return on Crown Holdings, Inc.) (4/9/2025)	25 112	0,01
1 187 USD	JP Morgan (Fund receives 13,14% Fixed; and receives/pays return on Fortive Corporation) (12/9/2025)	49 008	0,03	144 USD	Barclays (Fund receives 15,05% Fixed; and receives/pays return on ResMed Inc.) (16/9/2025)	33 882	0,02

ESG Global Conservative Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
156 USD	Barclays (Fund receives 16,99% Fixed; and receives/pays return on ServiceNow, Inc.) (8/9/2025)	122 944	0,06	552 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 10,14% Fixed; and receives/pays return on Xylem Inc.) (15/9/2025)	67 886	0,04
383 USD	Barclays (Fund receives 17,33% Fixed; and receives/pays return on Capital One Financial Corporation) (8/9/2025)	72 095	0,04	109 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 10,45% Fixed; and receives/pays return on Roper Technologies, Inc.) (4/9/2025)	49 416	0,03
135 USD	Barclays (Fund receives 19,44% Fixed; and receives/pays return on Cummins Inc.) (17/9/2025)	44 629	0,02	45 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 10,8% Fixed; and receives/pays return on McKesson Corporation) (6/11/2025)	25 927	0,01
582 USD	Barclays (Fund receives 20% Fixed; and receives/pays return on Synchrony Financial) (4/9/2025)	36 927	0,02	93 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 10,95% Fixed; and receives/pays return on FactSet Research Systems Inc.) (22/9/2025)	29 910	0,02
393 USD	Barclays (Fund receives 20,01% Fixed; and receives/pays return on Charles River Laboratories International, Inc.) (22/9/2025)	53 745	0,03	419 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 11,26% Fixed; and receives/pays return on Bright Horizons Family Solutions Inc.) (23/9/2025)	42 465	0,02
1 368 USD	Barclays (Fund receives 20,01% Fixed; and receives/pays return on Uber Technologies Inc) (22/9/2025)	106 824	0,06	218 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 13,17% Fixed; and receives/pays return on Vulcan Materials Company) (15/9/2025)	53 141	0,03
57 USD	Barclays (Fund receives 20,07% Fixed; and receives/pays return on KLA Corporation) (16/9/2025)	42 624	0,02	22 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 13,19% Fixed; and receives/pays return on MercadoLibre, Inc.) (29/10/2025)	45 056	0,02
344 USD	Barclays (Fund receives 21,27% Fixed; and receives/pays return on Elevance Health, Inc.) (17/10/2025)	90 074	0,05	2 391 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 13,73% Fixed; and receives/pays return on Comcast Corporation) (15/9/2025)	68 997	0,04
616 USD	Barclays (Fund receives 21,54% Fixed; and receives/pays return on Citizens Financial Group, Inc.) (2/9/2025)	26 866	0,01	485 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 14,72% Fixed; and receives/pays return on The Allstate Corporation) (15/9/2025)	85 159	0,04
210 USD	Barclays (Fund receives 23% Fixed; and receives/pays return on Gartner, Inc.) (17/9/2025)	44 499	0,02	1 105 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 14,92% Fixed; and receives/pays return on Cognizant Technology Solutions Corporation) (15/9/2025)	68 485	0,04
2 011 USD	Barclays (Fund receives 25,06% Fixed; and receives/pays return on The Interpublic Group of Cos, Inc.) (4/9/2025)	45 378	0,02	330 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 16,61% Fixed; and receives/pays return on Cadence Design Systems, Inc.) (11/9/2025)	98 780	0,05
339 USD	Barclays (Fund receives 25,82% Fixed; and receives/pays return on PulteGroup Inc.) (4/9/2025)	36 912	0,02	126 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 18,71% Fixed; and receives/pays return on Equinix, Inc.) (15/9/2025)	85 430	0,05
269 USD	Barclays (Fund receives 27,95% Fixed; and receives/pays return on DR Horton, Inc.) (4/9/2025)	37 071	0,02	804 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 18,75% Fixed; and receives/pays return on Corning Incorporated) (11/9/2025)	44 309	0,02
915 USD	Barclays (Fund receives 35,38% Fixed; and receives/pays return on Papa John's International, Inc.) (23/9/2025)	35 350	0,02				
230 USD	Barclays (Fund receives 8,98% Fixed; and receives/pays return on Cintas Corp) (2/9/2025)	41 057	0,02				
546 USD	Barclays (Fund receives 9,24% Fixed; and receives/pays return on Nasdaq, Inc.) (8/9/2025)	44 312	0,02				
137 USD	Barclays (Fund receives 9,75% Fixed; and receives/pays return on Vulcan Materials Company) (30/10/2025)	34 027	0,02				

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Global Conservative Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
380 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 19,93% Fixed; and receives/pays return on Danaher Corp) (4/9/2025)	64 230	0,03
781 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 20,46% Fixed; and receives/pays return on Biogen Inc.) (15/9/2025)	88 292	0,05
1 014 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 31,22% Fixed; and receives/pays return on Western Digital Corporation) (15/9/2025)	69 409	0,04
644 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 8,38% Fixed; and receives/pays return on US Foods Holding Corp.) (7/11/2025)	42 698	0,02
348 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 9,06% Fixed; and receives/pays return on MasterCard Incorporated) (15/9/2025)	174 296	0,09
Total des obligations indexées sur des actions		8 340 379	4,37
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		175 964 482	92,27
Total du portefeuille		175 964 482	92,28
Autres éléments de l'actif net		14 725 457	7,72
Total de l'actif net (EUR)		190 689 939	100,00

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
CHF	302 257	EUR	323 848	Toronto-Dominion	17/09/2025	(240)
CHF	370 463	EUR	398 498	UBS	17/09/2025	(1 865)
CHF	296 375	EUR	318 316	JP Morgan	17/09/2025	(1 006)
EUR	5 626	AUD	9 950	Société Générale	17/09/2025	56
EUR	5 286 364	GBP	4 476 021	UBS	17/09/2025	124 596
EUR	2 552 867	CHF	2 377 431	Société Générale	17/09/2025	7 497
EUR	42 397 409	USD	48 574 066	Barclays	17/09/2025	816 206
EUR	1 607 873	SEK	17 590 962	Goldman Sachs	17/09/2025	19 965
EUR	1 445 370	USD	1 663 971	Standard Chartered Bank	17/09/2025	20 949
EUR	6 655 216	USD	7 808 970	HSBC Bank	17/09/2025	(29 553)
EUR	207 514	GBP	178 015	Barclays	17/09/2025	2 227
EUR	345 805	USD	400 000	RBS	17/09/2025	3 391
EUR	1 572 481	USD	1 830 000	HSBC Bank	15/09/2025	5 732
EUR	7 662 718	GBP	6 620 000	BNP Paribas	15/09/2025	27 668
EUR	171 568	USD	200 000	Bank of America	17/09/2025	361
GBP	413 754	EUR	479 711	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(2 568)
GBP	437 167	EUR	502 732	BNY Mellon	17/09/2025	1 411
JPY	1 335 623 587	EUR	8 192 376	RBS	17/09/2025	(406 361)
USD	1 046 909	EUR	902 507	Morgan Stanley	17/09/2025	(6 314)
USD	233 449	EUR	200 000	BNP Paribas	17/09/2025	(159)
USD	3 300 000	EUR	2 828 909	State Street	17/09/2025	(3 987)

ESG Global Conservative Income Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
USD	615 950	EUR	527 091	Deutsche Bank	17/09/2025	184
USD	3 000 000	EUR	2 573 954	RBS	17/09/2025	(5 843)
USD	1 150 000	EUR	978 538	HSBC Bank	17/09/2025	5 905
USD	400 000	EUR	339 939	UBS	17/09/2025	2 476
USD	500 000	EUR	425 885	Citibank	17/09/2025	2 134
Plus-value nette non réalisée						582 862
Total des plus-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 87 551 314 EUR)						582 862

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
333	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	43 140 150	(439 460)
356	USD	EUR/USD Future	Septembre 2025	44 538 156	646 020
11	USD	S&P 500 E-Mini Index	Septembre 2025	2 654 309	(1 808)
(258)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	24 856 597	(99 923)
(53)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	5 297 789	17 124
Total				120 487 001	121 953

ESG Multi-Asset Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
COMPARTIMENTS							
Guernesey							
19 795 175	Bluefield Solar Income Fund	20 379 168	0,64	12 665	Agnico Eagle Mines/Mines Agnico Eagle Limitee	1 528 806	0,05
36 334 791	Schiehallion Fund	37 049 334	1,16	52 758	Alamos Gold	1 347 285	0,04
10 298 136	Starwood European Real Estate Finance Ltd	10 578 178	0,33	46 734	Artemis Gold	826 190	0,03
33 258 772	Syncona	36 427 946	1,14	206 839	Aya Gold & Silver Inc*	1 676 968	0,05
		104 434 626	3,27	446 741	B2Gold	1 564 803	0,05
Irlande							
112 000	GemCap Investment Funds Ireland Plc-Ayres Latin America Opportunities Fund	9 588 743	0,30	15 933	Bank of Nova Scotia	851 665	0,03
2 021 393	iShares Physical Gold ETC~	115 320 185	3,62	1 127	Celestica	200 542	0,01
		124 908 928	3,92	223 915	Centerra Gold	1 528 182	0,05
Royaume-Uni							
23 024 515	Aquila European Renewables	11 558 306	0,36	603 781	Discovery Silver Corp	1 545 264	0,05
45 297 548	Greencoat UK Wind	57 402 576	1,80	126 841	Dundee Precious Metals	1 965 921	0,06
42 971 091	Gresham House Energy Storage Fund	34 844 019	1,09	63 088	Eldorado Gold	1 309 373	0,04
32 125 352	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	21 393 703	0,67	359 702	Endeavour Silver Corp*	1 836 700	0,06
		125 198 604	3,92	194 490	Equinox Gold	1 424 249	0,04
Total des Compartiments		354 542 158	11,11	172 450	Equinox Gold Corp	1 261 920	0,04
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES							
Australie							
2 439 925	Aurelia Metals Ltd	294 065	0,01	240 344	Fortuna Mining Corp	1 557 993	0,05
1 770 245	Bellevue Gold	852 794	0,03	74 264	G Mining Ventures Corp	935 063	0,03
9 638	Coles	128 889	0,01	47 469	George Weston	2 600 907	0,08
40 495	Commonwealth Bank of Australia	3 856 276	0,12	491 698	GoGold Resources Inc	717 997	0,02
3 616	CSL	430 409	0,01	311 886	GoldMining Inc	244 708	0,01
306 330	Emerald Resources NL	648 561	0,02	186 508	IAMGOLD	1 455 224	0,05
212 174	Evolution Mining	1 029 204	0,03	138 439	K92 Mining Inc	1 324 131	0,04
566 804	Gold Road Resources Ltd	1 062 607	0,03	92 345	Kinross Gold	1 616 425	0,05
716 902	Kingsgate Consolidated Ltd	1 147 357	0,04	33 786	Lundin Gold	1 735 269	0,05
100 048	Northern Star Resources	1 059 142	0,03	90 530	MAG Silver	1 865 958	0,06
674 868	Perseus Mining	1 428 906	0,05	355 832	New Gold Inc	1 765 976	0,06
255 811	QBE Insurance	3 095 912	0,10	137 958	OceanaGold Corp	2 119 324	0,07
934 305	Ramelius Resources*	1 658 628	0,05	114 826	Orla Mining	1 061 098	0,03
17 727	REA	2 488 363	0,08	55 402	Pan American Silver	1 577 985	0,05
531 118	Regis Resources	1 351 342	0,04	11 811	Perpetua Resources Corp	187 620	0,01
5 463 865	Resolute Mining Ltd	1 975 644	0,06	65 498	Seabridge Gold Inc	935 627	0,03
4 485 624	Vault Minerals Ltd	1 343 441	0,04	331 672	Silvercorp Metals*	1 323 879	0,04
63 075	Wesfarmers	3 234 404	0,10	113 902	SSR Mining*	1 812 400	0,06
1 333 905	West African Resources Ltd	2 271 315	0,07	22 591	Sun Life Financial*	1 132 855	0,03
820 118	Westgold Resources	1 579 824	0,05	56 188	Torex Gold Resources	1 559 786	0,05
		30 937 083	0,97	125 047	Wesdome Gold Mines	1 391 487	0,04
Autriche							
21 655	Kontron	531 414	0,02	99 740	Wheaton Precious Metals	8 361 662	0,26
						56 151 242	1,77
				Îles Caïmans			
				382 000	Wanguo Gold Group Ltd*	1 266 594	0,04
				Danemark			
				2 639	Genmab	565 183	0,02
				125 449	Novonosis (Novozymes) B*	6 847 396	0,22
				137 520	Vestas Wind Systems	2 369 431	0,07
						9 782 010	0,31
				Finlande			
				13 716	Elisa	625 998	0,02
				1 241 180	Nokia	4 565 060	0,14
				5 964	Nordea Bank	77 830	0,00
				444 633	Sampo	4 375 189	0,14
						9 644 077	0,30

~Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Multi-Asset Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
France				15 873	Israel Discount Bank	134 494	0,00
11 267	Air Liquide	1 994 259	0,06	24 494	Next Vision Stabilized Systems Ltd	871 180	0,03
2 154	AXA	85 815	0,01	9 736	Nice	1 182 690	0,04
15 204	Cie de Saint-Gobain	1 413 972	0,05	81 666	PCB Technologies Ltd	241 320	0,01
115 779	Danone	8 266 621	0,26	22 650	Radware	499 754	0,02
14 322	Edenred	351 891	0,01			7 268 651	0,23
9 445	Eiffage	1 004 476	0,03	Italie			
35 265	Exosens SAS	1 391 204	0,04	181 503	Generali	6 069 460	0,19
210	Hermes International	441 840	0,01	762 698	Intesa Sanpaolo	4 085 773	0,13
20 055	Nexans	2 631 216	0,08	49 888	Prysmian	3 758 562	0,11
17 155	Schneider Electric	3 632 571	0,12			13 913 795	0,43
25 209	Societe Generale*	1 320 448	0,04	Japon			
5 204	Teleperformance*	342 527	0,01	35 700	Daiichi Sankyo	724 830	0,02
		22 876 840	0,72	253 200	Daiwa	1 683 455	0,05
Allemagne				82 200	FANUC	1 960 901	0,06
4 508	Allianz	1 628 740	0,05	161 900	Fujitsu*	3 365 745	0,11
26 062	BASF	1 184 779	0,04	66 700	Hitachi*	1 542 926	0,05
23 811	Deutsche Bank	712 306	0,02	192 000	Mizuho Financial	5 390 085	0,17
37 407	GEA	2 336 067	0,07	40 900	Murata Manufacturing	571 259	0,01
6 090	Henkel	402 244	0,01	5 300	NEC*	139 529	0,00
23 876	Henkel	1 721 937	0,05	2 629 800	NTT Inc	2 374 098	0,08
85 649	Infineon Technologies*	3 024 266	0,09	64 800	Obayashi	904 313	0,03
61 198	Mercedes-Benz	3 277 153	0,10	107 100	Recruit	5 241 888	0,17
27 212	SAP	6 328 151	0,20	4 600	SoftBank*	424 714	0,01
20 990	Siemens	5 027 105	0,16	926 400	SoftBank*	1 225 415	0,04
51 502	Siemens Energy	4 645 481	0,15	84 200	Sompo	2 330 958	0,07
		30 288 229	0,94	406 100	Sony	9 500 765	0,30
Guernesey				64 900	Sumitomo Heavy Industries Ltd	1 230 068	0,04
12 479	Amdocs, Ltd.	904 288	0,03	297 500	Sumitomo Mitsui Financial*	6 911 587	0,22
Hong Kong				19 200	Tokyo Electron*	2 246 891	0,07
792 400	AIA	6 330 595	0,20	129 200	Yamaha Motor*	802 006	0,02
Irlande						48 571 433	1,52
20 668	Accenture	4 569 967	0,14	Jersey			
3 752	CRH	361 360	0,01	38 889	Caledonia Mining Corp Plc	829 730	0,03
35 490	Eaton	10 706 762	0,34	10 065	Experian	444 797	0,02
46 835 253	Greencoat Renewables	33 908 723	1,06			1 274 527	0,05
14 888	Johnson Controls International	1 367 291	0,04	Pays-Bas			
25 667	Kingspan	1 703 005	0,05	5 863	Adyen	8 438 029	0,27
5 063	Linde	2 093 659	0,06	170	Argenx	102 544	0,00
33 816	nVent Electric	2 652 140	0,09	19 013	ASML	12 210 149	0,38
38 192	Pentair	3 568 854	0,11	9 189	Elastic	666 588	0,02
35 506	Seagate Technology	5 177 207	0,16	1 084 149	Koninklijke KPN	4 426 580	0,14
3 009	STERIS	634 390	0,02	33 102	NN Group NV	1 943 088	0,06
14 369	TE Connectivity Plc	2 544 449	0,08	3 907	NXP Semiconductors	797 704	0,03
49 952	Trane Technologies	17 983 244	0,56	12 841	Wolters Kluwer	1 394 533	0,04
		87 271 051	2,72			29 979 215	0,94
Israël				Norvège			
41 612	Allot Ltd	277 045	0,01	10 133	DNB Bank	229 264	0,01
17 188	Bank Hapoalim	287 398	0,01	28 003	Gjensidige Forsikring	669 363	0,02
6 342	Check Point Software Technologies	1 047 989	0,03	79 871	Kitron ASA	400 070	0,01
58 650	Cognyte Software Ltd	446 264	0,01			1 298 697	0,04
5 853	CyberArk Software	2 280 517	0,07				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Multi-Asset Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Singapour				États-Unis			
50 400	DBS	1 698 615	0,05	30 718	3M Co	4 151 098	0,13
Corée du Sud				35 013	A10 Networks	526 223	0,02
1 596	Samsung Electronics GDR*	1 690 294	0,05	77 296	A10 Networks, Inc.*	1 161 709	0,04
Espagne				22 613	AbbVie	4 051 179	0,13
15 393	Acciona	2 609 114	0,08	20 305	Adobe	6 172 668	0,20
221 223	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3 419 001	0,11	31 484	Advanced Micro Devices	4 419 444	0,14
129 767	Banco Santander	1 055 525	0,03	5 036	Agilent Technologies	540 624	0,02
		7 083 640	0,22	11 949	Akamai Technologies	808 648	0,03
Suède				29 933	Allient Inc	1 198 295	0,04
20 960	Boliden	616 427	0,02	781	Alnylam Pharmaceuticals	301 740	0,01
225 552	Hexagon	2 161 256	0,07	103 067	Alphabet	18 648 421	0,58
52 323	Mildef Group AB	726 421	0,02	175 818	Alphabet	31 921 594	1,00
12 139	Swedbank	291 805	0,01	253 768	Amazon.com	49 979 527	1,56
199 955	Tele2	3 004 385	0,10	40 951	American Express	11 532 465	0,36
237 314	Telia	755 130	0,02	9 851	American Tower	1 713 428	0,05
		7 555 424	0,24	7 113	Ameriprise Financial	3 152 139	0,10
Suisse				5 881	Amgen	1 450 485	0,04
149 554	ABB	8 638 786	0,27	53 719	Analog Devices	11 639 085	0,37
4 762	DSM-Firmenich	400 579	0,01	305 148	Apple	60 812 614	1,91
1 856	Givaudan	6 718 453	0,21	17 206	Applied Materials	2 387 508	0,08
18 126	Logitech International	1 604 662	0,05	170 659	Archer Aviation Inc 'A'	1 312 425	0,04
114 066	Novartis	12 360 231	0,39	26 821	Arista Networks Inc	3 131 168	0,10
5 019	Zurich Insurance	3 135 386	0,10	20 442	Arista Networks, Inc.	2 386 463	0,07
		32 858 097	1,03	271 686	Array Technologies	2 106 816	0,07
Taiwan				7 662	Arrow Electronics	830 376	0,03
373 000	Lungteh Shipbuilding Co Ltd	1 675 481	0,05	17 788	ASGN Inc	817 726	0,03
19 015	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR*	3 785 894	0,12	7 943	ATI Inc	530 192	0,02
		5 461 375	0,17	3 040	Atlassian	466 583	0,01
Royaume-Uni				20 528	Autodesk	5 531 772	0,17
25 258	Admiral	1 055 868	0,03	9 025	Axon Enterprise	5 956 094	0,19
28 874	Anglogold Ashanti*	1 370 158	0,04	10 671	Ball	480 586	0,01
7 507	ARM ADR*	900 416	0,03	257 130	Bank of America	11 164 963	0,35
12 374	AstraZeneca	1 690 067	0,05	56 934	Best Buy	3 624 205	0,12
1 342 075	Barclays	5 548 360	0,18	40 434	BlackSky Technology Inc	609 083	0,02
49 125	Endeavour Mining*	1 439 274	0,05	114 056	Bloom Energy	5 190 452	0,16
561	Halma	21 418	0,00	1 509	Booking	7 273 318	0,23
312 354	Hochschild Mining	1 005 804	0,03	156 585	Bristol-Myers Squibb	6 334 246	0,20
81 440	Informa	823 199	0,03	100 964	Broadcom	25 885 314	0,81
65 028	Intertek	3 527 447	0,11	40 657	C3.ai Inc	596 417	0,02
49 516	Lloyds Banking	45 353	0,00	88 924	Cadence Design Systems	26 713 408	0,84
41 578	London Stock Exchange	4 418 666	0,14	55 971	Cardinal Health	7 175 447	0,22
5 460 845	Molten Ventures	22 449 983	0,70	1 173	Carpenter Technology Corp	240 510	0,01
6 428	NatWest	37 621	0,00	28 543	Caterpillar	10 356 733	0,33
2 080	Pearson	26 083	0,00	3 827	CBRE	533 659	0,02
16 557	RELX	660 225	0,02	31 783	Charles Schwab	2 606 259	0,08
27 221	Sage	341 347	0,01	16 391	Cigna	4 243 502	0,13
357 896	Serco	904 614	0,03	100 279	Cisco Systems	5 931 420	0,19
107 647	Smiths	2 944 507	0,09	3 519	Citigroup	290 976	0,01
6 051 542	Vodafone	6 167 214	0,19	6 164	Cloudflare	1 097 959	0,03
		55 377 624	1,73	166 743	Coeur Mining Inc	1 804 520	0,06
				13 101	Cognizant Technology Solutions	809 938	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Multi-Asset Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
13 115	Colgate-Palmolive	944 308	0,03	78 123	Lam Research Corp	6 719 499	0,21
1 526	Comcast	44 137	0,00	2 173	Lennox International	1 047 735	0,03
47 693	CommScope	659 991	0,02	30 707	LKQ	859 602	0,03
662	Corteva	42 175	0,00	2 604	Lowe's	575 623	0,02
21 318	Crane Co	3 480 697	0,11	12 509	MACOM Technology Solutions	1 424 915	0,04
7 026	Datadog	841 940	0,03	26 482	Marvell Technology	1 471 765	0,04
6 916	Deckers Outdoor	713 438	0,02	55 455	Mastercard	28 130 700	0,88
12 998	Dell Technologies	1 348 416	0,04	1 917	Materion Corp	183 101	0,01
42 756	Delta Air Lines	2 269 599	0,07	43 919	McEwen Inc*	417 721	0,01
37 470	Digital Realty Trust	5 391 021	0,17	2 049	MercadoLibre	4 341 519	0,14
32 613	DigitalOcean*	929 445	0,03	101 659	MetLife	7 090 568	0,23
28 481	Dynatrace	1 242 422	0,04	674	Mettler-Toledo International*	739 295	0,02
2 580	eBay*	203 053	0,01	17 053	Microchip Technology	954 606	0,03
6 022	Elevance Health	1 627 729	0,05	18 637	Micron Technology	1 926 381	0,06
10 700	Eli Lilly	6 732 555	0,21	190 443	Microsoft	82 376 578	2,58
23 166	EnerSys	2 024 706	0,06	3 051	MongoDB	825 670	0,03
47 849	Enphase Energy*	1 576 859	0,05	5 338	Moody's	2 332 795	0,07
11 303	Equinix	7 635 837	0,24	75 526	Morgan Stanley	9 685 945	0,30
18 754	Equity Residential	1 055 290	0,03	7 320	Motorola Solutions	2 952 495	0,09
2 583	ESCO Technologies Inc	451 774	0,02	12 927	Nasdaq	1 053 500	0,03
3 746	F5 Inc	1 011 024	0,03	50 072	NetApp	5 053 755	0,16
37 009	FedEx	7 377 386	0,23	22 941	Newmont	1 443 237	0,04
14 508	First Solar*	2 454 073	0,08	50 864	NEXTracker Inc	2 971 518	0,09
72 860	Fortinet	4 933 294	0,15	22 785	Nutanix	1 301 052	0,04
23 338	Fox	1 087 061	0,03	543 968	NVIDIA	81 451 918	2,55
1 941	GE Vernova	1 033 734	0,03	42 123	Oklo Inc	2 688 973	0,08
17 973	Generac*	2 873 864	0,09	17 349	ON Semiconductor	748 488	0,02
20 672	Gilead Sciences	1 995 198	0,07	9 718	Oracle	1 921 118	0,06
3 075	Graham Corp*	126 842	0,00	30 912	Ormat Technologies*	2 458 552	0,08
19 551	Hartford Financial Services	2 226 408	0,07	4 836	OSI Systems Inc	953 070	0,03
228 303	Hecla Mining Co	1 602 162	0,05	15 183	Palo Alto Networks	2 495 787	0,08
139 001	Hewlett Packard Enterprise	2 708 440	0,09	10 828	Paychex	1 291 743	0,04
50 533	Hexcel Corp*	2 766 857	0,09	38 706	Penguin Solutions Inc*	802 610	0,03
44 601	Hilton Worldwide*	10 561 238	0,33	11 613	PepsiCo	1 476 888	0,05
17 650	Home Depot	6 160 754	0,19	116 079	Pfizer	2 466 202	0,08
180 104	Howmet Aerospace Inc	26 775 255	0,84	255 373	Planet Labs PBC*	1 530 641	0,05
5 989	Hubbell	2 266 487	0,07	14 567	PNC Financial Services	2 578 262	0,08
1 306	HubSpot	540 529	0,02	257	PPG Industries	24 646	0,00
7 657	Incyte	550 795	0,02	80 106	Procter & Gamble	10 769 580	0,34
169 878	Intel	3 595 381	0,11	43 357	Progressive	9 184 831	0,29
13 469	Intercontinental Exchange	2 045 309	0,06	18 481	PTC	3 406 092	0,10
16 952	International Business Machines	3 532 461	0,11	15 525	Pure Storage	1 056 640	0,03
20 894	Intuit	11 930 740	0,37	17 101	Qorvo	1 340 767	0,04
18 660	Intuitive Surgical	7 542 990	0,24	4 238	QUALCOMM	585 070	0,02
3 092	IQVIA*	506 595	0,02	5 391	Qualys, Inc.	630 078	0,02
11 598	ITT, Inc.*	1 713 987	0,05	6 731	Quanta Services	2 184 801	0,07
29 204	Johnson & Johnson	4 405 439	0,13	10 740	Rambus	728 025	0,02
33 381	JPMorgan Chase	8 611 476	0,27	101 104	Red Cat Holdings Inc*	770 593	0,02
51 012	KBR Inc	2 237 090	0,07	113 421	Redwire Corp	870 788	0,03
11 287	Kellanova	767 522	0,02	2 180	Regeneron Pharmaceuticals	1 083 846	0,03
66 752	Keysight Technologies	9 468 431	0,30	112 405	Rocket Lab Corp*	4 522 978	0,14
7 442	Kimberly-Clark	825 217	0,02	8 610	Rockwell Automation	2 560 758	0,08
				34 539	Rogers	2 330 026	0,07

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Multi-Asset Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
27 219	S&P Global	12 788 424	0,40				
54 314	Salesforce	11 898 777	0,37				
12 580	ServiceNow	9 959 877	0,31				
332 192	Shoals Technologies	1 875 795	0,06				
41 106	SkyWater Technology*	425 836	0,01				
4 982	Snowflake	1 006 987	0,03				
7 966	Synchrony Financial	522 444	0,02				
10 739	Synopsys	5 577 050	0,17				
33 554	Tesla	9 875 154	0,31				
75 311	Tetra Tech	2 387 651	0,08				
7 418	Texas Instruments*	1 290 436	0,04				
1 016	TransUnion	77 289	0,00				
15 652	Travelers	3 642 725	0,11				
14 796	Tutor Perini Corp	746 108	0,02				
15 089	Uber Technologies	1 192 718	0,04				
65 679	UiPath Inc	640 723	0,02				
6 209	UnitedHealth	1 627 998	0,05				
40 439	Unusual Machines Inc	340 269	0,01				
137 842	US Bancorp	5 774 473	0,18				
26 253	V2X Inc	1 292 799	0,04				
4 156	Veeva Systems	978 631	0,03				
23 630	Veralto	2 158 601	0,07				
16 080	VeriSign	3 741 232	0,12				
16 902	Verisk Analytics	3 867 599	0,12				
163 859	Verizon Communications	6 200 264	0,19				
2 409	Vertex Pharmaceuticals	812 069	0,03				
53 968	Viasat Inc*	1 484 404	0,05				
74 374	Visa*	22 287 039	0,70				
5 937	VSE Corp.	818 529	0,03				
21 366	Walmart	1 754 611	0,05				
20 483	Western Digital*	1 419 533	0,04				
9 927	Workday	1 950 314	0,06				
171	WW Grainger	149 036	0,00				
8 645	Zebra Technologies	2 378 052	0,08				
48 894	Zoetis	6 528 979	0,21				
20 840	Zscaler	4 992 639	0,16				
		983 309 266	30,81				
Total des actions ordinaires et privilégiées		1 453 324 076	45,53				
OBLIGATIONS							
Australie							
3 440 000 AUD	Australia Government Bond 4.25% 21/6/2034*	1 939 693	0,06				
6 740 000 AUD	Queensland Treasury 4.5% 9/3/2033	3 789 290	0,12				
2 250 000 EUR	Toyota Finance Australia 2.28% 21/10/2027	2 240 609	0,07				
6 820 000 AUD	Treasury of Victoria 2% 17/9/2035	2 911 599	0,09				
		10 881 191	0,34				
Autriche							
183 000 EUR	ams-OSRAM AG 10.5% 30/3/2029	194 301	0,01				
2 180 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	1 554 897	0,05				
		1 749 198	0,06				
Belgique							
2 700 000 EUR	KBC 0.75% 21/1/2028	2 638 782	0,08				
6 880 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/4/2033*	6 091 392	0,19				
		8 730 174	0,27				
Canada							
10 040 000 CAD	Canadian Government Bond 2.25% 1/12/2029	6 092 107	0,19				
13 390 000 CAD	Canadian Government Bond 3.5% 1/3/2034	8 441 714	0,27				
2 170 000 CAD	City of Ottawa Ontario 3.75% 2/10/2034	1 330 142	0,04				
8 260 000 CAD	Province of Ontario Canada 1.55% 1/11/2029	4 838 790	0,15				
3 435 000 CAD	Province of Ontario Canada 4.1% 7/10/2054	1 936 801	0,06				
5 070 000 CAD	Province of Quebec Canada 3.9% 22/11/2032	3 221 708	0,10				
		25 861 262	0,81				
Chili							
3 165 000 EUR	Chile Government International Bond 3.75% 14/1/2032	3 234 630	0,10				
Danemark							
3 500 000 EUR	Danske Bank 4.75% 21/6/2030	3 728 804	0,12				
817 000 GBP	Orsted 2.5% 18/2/3021	702 019	0,02				
145 000 EUR	Orsted 5.125% 14/3/3024	148 444	0,01				
714 000 EUR	Orsted 5.25% 8/12/3022*	728 280	0,02				
		5 307 547	0,17				
Finlande							
544 000 USD	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	449 749	0,01				
880 000 EUR	Balder Finland 1% 20/1/2029	821 209	0,03				
365 000 EUR	Citycon 3.625% 10/6/2026*	353 086	0,01				
200 000 EUR	Finnair 4.75% 24/5/2029*	206 580	0,01				
1 650 000 USD	Nordea Bank 1.5% 30/9/2026	1 374 193	0,04				
		3 204 817	0,10				
France							
600 000 EUR	Accor SA 4.875% 6/6/2030*	612 000	0,02				
568 000 EUR	Affelou 6% 25/7/2029*	594 674	0,02				
300 000 EUR	Air France-KLM 5.75% 21/5/2030	307 500	0,01				
927 957 EUR	Atos SE 9% 18/12/2029*	1 054 914	0,03				
730 000 EUR	Atos SE, STEP, Reg. S 5% 18/12/2030*	629 265	0,02				
298 000 EUR	Bertrand Franchise Finance 5.771% 18/7/2030*	293 417	0,01				
3 100 000 EUR	BNP Paribas 0.375% 14/10/2027	3 035 303	0,10				
8 500 000 EUR	BNP Paribas 0.5% 30/5/2028	8 200 970	0,26				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Multi-Asset Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
3 025 000 USD	BNP Paribas 1.675% 30/6/2027	2 534 051	0,07	370 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 15/2/2035	365 042	0,01
6 800 000 EUR	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	6 795 750	0,21	9 760 000 USD	Deutsche Bank 1.686% 19/3/2026	8 252 303	0,26
760 000 USD	BNP Paribas 4.375% 12/5/2026	649 997	0,02	3 000 000 USD	Deutsche Bank AG 5.373% 10/1/2029*	2 627 619	0,08
15 970 000 USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.25% 28/10/2026	13 270 964	0,41	700 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055*	712 040	0,02
400 000 EUR	Clariane SE 7.875% 27/6/2030	407 556	0,01	472 000 EUR	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	495 057	0,01
200 000 EUR	Clariane SE 7.875% 27/6/2030	205 347	0,01	4 600 000 EUR	Eurogrid 1.113% 15/5/2032	3 985 259	0,13
950 000 USD	Danone 2.947% 2/11/2026	802 675	0,02	261 000 EUR	Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	268 162	0,01
770 000 EUR	Elior 3.75% 15/7/2026	770 689	0,02	400 000 EUR	Gruenthal 6.75% 15/5/2030	423 028	0,01
601 000 EUR	Elior Group SA 5.625% 15/3/2030	624 583	0,02	614 000 EUR	Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	626 034	0,02
300 000 EUR	ELO SACA 2.875% 29/1/2026	298 327	0,01	1 100 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	1 156 815	0,04
600 000 EUR	Eutelsat 1.5% 13/10/2028*	560 148	0,02	694 513 EUR	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	726 652	0,02
475 000 EUR	Eutelsat SA 9.75% 13/4/2029	516 088	0,02	284 000 EUR	IHO Verwaltungs GmbH 7% 15/11/2031	305 807	0,01
275 000 EUR	Forvia 3.75% 15/6/2028	274 238	0,01	34 750 000 USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.75% 30/9/2030*	25 709 344	0,80
566 000 EUR	Forvia 5.5% 15/6/2031*	577 931	0,02	1 958 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.625% 15/11/2032	1 954 534	0,06
18 950 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044*	10 129 847	0,32	2 080 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.875% 31/3/2032	2 112 956	0,07
300 000 EUR	Goldstory 6.017% 1/2/2030	302 841	0,01	300 000 EUR	Mahle 2.375% 14/5/2028*	284 650	0,01
671 000 EUR	Goldstory 6.75% 1/2/2030*	697 820	0,02	1 300 000 EUR	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	1 358 617	0,04
929 000 EUR	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	941 495	0,03	859 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.786% 23/10/2030	865 116	0,03
445 000 EUR	Kapla Holding SAS 5.475% 31/7/2030	446 411	0,01	3 127 000 EUR	NRW Bank 2.75% 15/5/2031	3 148 602	0,10
700 000 EUR	La Poste SA 5% 16/4/2031*	727 420	0,02	416 000 EUR	PCF 4.75% 15/4/2029	307 112	0,01
720 000 EUR	Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031	763 466	0,02	141 000 EUR	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	141 834	0,01
200 000 EUR	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	196 158	0,01	4 000 EUR	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	3 968	0,00
400 000 EUR	New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028	399 400	0,01	300 000 EUR	ProGroup AG 5.125% 15/4/2029	301 775	0,01
200 000 EUR	New Immo Holding SA 5.875% 17/4/2028	204 381	0,01	400 000 EUR	ProGroup AG 5.375% 15/4/2031	396 830	0,01
510 000 EUR	OVH Groupe SAS 4.75% 5/2/2031	519 858	0,02	600 000 EUR	Schaeffler 4.5% 28/3/2030*	612 285	0,02
169 000 EUR	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029	176 478	0,01	400 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	407 358	0,01
3 600 000 EUR	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3.75% 4/7/2035	3 630 726	0,11	200 000 EUR	Schaeffler AG 5.375% 1/4/2031*	208 138	0,01
300 000 EUR	Worldline SA 5.5% 10/6/2030*	259 371	0,01	100 000 EUR	TAG Immobilien AG 0.625% 11/3/2031	107 258	0,00
		62 412 059	1,95	100 000 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 4.958% 15/7/2032	100 737	0,00
	Allemagne			1 079 689 EUR	Tele Columbus 10% 1/1/2029	774 310	0,02
500 000 EUR	APCOA Group GmbH 6% 15/4/2031	509 430	0,02	921 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027*	924 178	0,03
797 000 EUR	APCOA Group GmbH 6.151% 15/4/2031	801 196	0,03	736 000 EUR	TUI 5.875% 15/3/2029	766 732	0,02
900 000 EUR	Bayer 5.375% 25/3/2082*	923 130	0,03	588 000 EUR	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	614 651	0,02
1 000 000 EUR	Bayer 6.625% 25/9/2083*	1 070 300	0,03	490 000 EUR	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	502 397	0,02
400 000 EUR	Bayer 7% 25/9/2083*	436 760	0,01				
500 000 EUR	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	372 350	0,01				
50 980 000 EUR	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027	50 349 647	1,58				
930 000 EUR	Bundesobligation 2.1% 12/4/2029	930 321	0,03				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Multi-Asset Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
200 000 EUR	Vonovia SE 0.875% 20/5/2032	204 247	0,01	2 000 000 EUR	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund-R DAC 4.836% 15/8/2033	2 008 983	0,06
300 000 EUR	WEPA Hygieneprodukte 5.625% 15/1/2031	311 250	0,01	2 000 000 EUR	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 4.736% 15/2/2038	1 994 633	0,06
		117 455 831	3,68	438 941 GBP	Frost CMBS 2021-1 5.337% 20/11/2033	507 518	0,02
	Grèce			2 000 000 EUR	Henley Clo Xi DAC 4.956% 25/4/2039	2 012 881	0,06
590 000 EUR	Alpha Services and Holdings SA 6% 13/9/2034	634 987	0,02	1 980 000 EUR	Henley CLO XII DAC 5.126% 15/1/2038	2 010 087	0,06
375 000 EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 4.25% 30/4/2035	377 719	0,01	24 501 000 EUR	Ireland Government Bond 1.35% 18/3/2031	23 120 369	0,72
1 107 000 EUR	Eurobank SA 4% 7/2/2036	1 109 767	0,04	2 095 000 USD	Johnson Controls International / Tyco Fire & Security Finance 2% 16/9/2031*	1 559 061	0,05
1 301 000 EUR	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	1 395 362	0,04	2 920 000 EUR	Johnson Controls International Tyco Fire & Security Finance 3% 15/9/2028	2 947 933	0,09
		3 517 835	0,11	2 000 000 EUR	Jubilee CLO 2024-XXIX DAC 5.226% 15/1/2039	2 010 736	0,06
	International			4 600 000 EUR	Linde 1.625% 31/3/2035	3 903 860	0,12
2 230 000 EUR	European Investment Bank 2.625% 4/9/2034	2 183 165	0,07	6 700 000 EUR	Linde 3.625% 12/6/2034	6 824 175	0,21
1 051 000 EUR	European Investment Bank 2.875% 18/6/2035	1 043 485	0,03	1 980 000 EUR	Palmer Square European Loan Funding 2024-3 DAC 5.086% 15/5/2034	1 989 185	0,06
8 350 000 USD	European Investment Bank 4.375% 10/10/2031	7 363 198	0,23	2 000 000 EUR	Providus CLO II DAC 5.226% 15/10/2038	2 009 276	0,06
2 010 000 EUR	European Union 1.25% 4/2/2043	1 376 332	0,04	1 000 000 EUR	Providus Clo XII DAC 0% 18/8/2038	1 012 896	0,03
15 000 000 EUR	European Union 2.75% 4/2/2033	14 916 569	0,47	2 000 000 EUR	Rockford Tower Europe Clo 2025-1 DAC 5.209% 25/10/2037	2 022 098	0,06
7 430 000 EUR	European Union 3.25% 4/2/2050†	6 600 886	0,21	2 335 000 USD	Smurfit Kappa Treasury ULC 5.777% 3/4/2054*	1 975 994	0,06
		33 483 635	1,05	2 000 000 EUR	Sona Fios CLO V DAC 5.332% 25/8/2038	2 033 028	0,07
	Irlande			1 667 887 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 3.214% 17/2/2035	1 675 554	0,05
2 000 000 EUR	Arbour CLO VI DAC 5.236% 15/11/2037	2 010 256	0,06	2 000 000 EUR	Texas Debt Capital Euro CLO 2025-I DAC 5.195% 16/4/2039	2 025 769	0,07
2 000 000 EUR	Arcano Euro CLO I DAC 5.591% 25/4/2039	2 034 729	0,07	2 000 000 EUR	Victory Street CLO I DAC 5.476% 15/1/2038	2 036 234	0,07
2 000 000 EUR	Arcano Euro Clo II DAC 0% 25/7/2039	2 019 964	0,06			94 525 984	2,95
2 000 000 EUR	Arini European Clo IV DAC 5.526% 15/1/2038	2 039 100	0,07		Italie		
2 000 000 EUR	Arini European CLO V DAC 5.17% 15/1/2039	2 013 380	0,06	332 000 EUR	A2A 5% 11/6/2029	343 970	0,01
2 000 000 EUR	Aurium Clo XIII DAC 5.169% 15/4/2038	1 996 343	0,06	632 000 EUR	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	627 197	0,02
2 160 000 EUR	Avoca CLO XVIII DAC 5.076% 15/1/2038	2 182 682	0,07	675 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 2/10/2035*	685 125	0,02
1 150 000 EUR	Avoca Static CLO I DAC 4.926% 15/1/2035	1 158 790	0,04	624 000 EUR	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	625 279	0,02
705 000 EUR	Bank of Cyprus 6.625% 23/10/2031	721 187	0,02	440 000 EUR	Banco BPM 5% 18/6/2034	459 756	0,02
2 000 000 EUR	Capital Four CLO VIII DAC 5.189% 25/10/2037	2 029 809	0,07	400 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.23% 30/9/2031*	403 756	0,01
2 000 000 EUR	Contego Clo V DAC 5.126% 15/10/2037	2 015 135	0,06	269 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031	276 823	0,01
2 000 000 EUR	Contego CLO VII DAC 5.421% 23/1/2038	2 021 777	0,06	2 015 000 EUR	Cedacri Mergeco 6.661% 15/5/2028*	2 033 417	0,06
2 000 000 EUR	Contego CLO XI DAC 5.228% 20/11/2038	2 024 894	0,06				
4 410 000 EUR	CRH SMW Finance 4.25% 11/7/2035	4 577 668	0,15				

*Tout ou partie de ce titre est mis en gage ou donné en garantie, voir la Note 13 pour plus de détails.

†Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Multi-Asset Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
493 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	506 126	0,02				
176 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.626% 14/7/2032	177 845	0,01				
134 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% 15/2/2030	144 969	0,01				
188 000 EUR	Fiber Bidco 5.98% 15/1/2030	182 149	0,00				
1 447 000 EUR	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031	1 375 706	0,04				
194 000 EUR	Fiber Midco 10.75% 15/6/2029	167 740	0,00				
300 000 EUR	Fibercop SpA 5.25% 17/3/2055	271 146	0,01				
622 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030	637 693	0,02				
119 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	121 652	0,00				
1 524 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	1 540 094	0,05				
780 000 EUR	Hera 5.2% 29/1/2028	827 888	0,03				
914 000 GBP	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	1 049 355	0,03				
1 100 000 GBP	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	1 461 117	0,05				
674 000 EUR	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	633 331	0,02				
21 849 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	14 091 567	0,44				
6 470 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/10/2031	6 864 735	0,22				
5 190 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/4/2035	5 439 310	0,17				
15 087 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.05% 30/10/2037	15 519 268	0,49				
8 198 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.1%30/4/2046	8 059 962	0,25				
250 000 EUR	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030	257 105	0,01				
500 000 EUR	Nexi 0% 24/2/2028	459 415	0,01				
647 000 EUR	Pachelbel Bidco 6.266% 17/5/2031	653 389	0,02				
623 000 EUR	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	674 398	0,02				
997 000 EUR	Poste Italiane 2.625% 24/3/2029	960 410	0,03				
800 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030	833 776	0,03				
678 000 EUR	TeamSystem 5.526% 31/7/2031	681 414	0,02				
164 000 EUR	TeamSystem SpA 5% 1/7/2031	166 535	0,01				
380 000 EUR	TeamSystem SpA 5.194% 1/7/2032	381 604	0,01				
739 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030	766 713	0,02				
700 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	736 221	0,02				
		71 097 956	2,23				
					Japon		
812 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029	838 264	0,03				
662 000 EUR	SoftBank 3.375% 6/7/2029	641 991	0,02				
1 219 000 EUR	SoftBank 5.375% 8/1/2029	1 258 020	0,04				
795 000 EUR	SoftBank 5.75% 8/7/2032	825 914	0,02				
187 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	190 972	0,01				
227 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	236 618	0,01				
131 000 EUR	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	137 983	0,00				
		4 129 762	0,13				
					Jersey		
1 464 000 EUR	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	1 523 812	0,05				
876 000 GBP	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	979 441	0,03				
991 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	1 166 293	0,04				
		3 669 546	0,12				
					Luxembourg		
538 000 EUR	Albion Financing 1 SARL/ Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030	557 139	0,02				
1 263 000 GBP	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	1 420 972	0,04				
518 000 EUR	Altice Financing 3% 15/1/2028	409 572	0,01				
531 000 EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 4.517% 1/5/2030	534 053	0,02				
1 365 000 EUR	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	1 427 108	0,04				
635 000 GBP	Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029	748 210	0,02				
200 000 EUR	Aroundtown SA 1.625% 15/4/2026	188 300	0,01				
549 000 GBP	B&M European Value Retail SA 6.5% 27/11/2031	644 884	0,02				
145 000 EUR	Cidron Aida Finco Sarl 7% 27/10/2031	147 548	0,00				
100 000 GBP	Cidron Aida Finco Sarl 9.125% 27/10/2031	117 935	0,00				
208 000 EUR	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	224 789	0,01				
4 969 USD	Ensemble Investment 0% 11/8/2028	31 875 149	1,00				
1 000 000 EUR	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	1 062 825	0,03				
491 000 EUR	Essendi SA 5.375% 15/5/2030	506 015	0,01				
119 000 EUR	Essendi SA 5.5% 15/11/2031	122 167	0,00				
347 000 EUR	Essendi SA 5.625% 15/5/2032	355 359	0,02				
135 000 EUR	Essendi SA 5.786% 15/5/2032	136 508	0,01				
371 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	378 062	0,01				
616 831 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 2.689% 27/12/2057	617 996	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Multi-Asset Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
100 000 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 3.389% 27/12/2057	99 424	0,00	2 000 000 EUR	Green STORM 2024 2.394% 22/2/2071	1 997 762	0,06
600 000 EUR	Grand City Properties SA 1.5% 9/3/2026	584 790	0,02	800 000 EUR	Green Storm 2025 BV 2.454% 22/2/2062	800 286	0,02
6 820 000 EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg 4.875% 21/11/2033	7 449 480	0,23	2 400 000 EUR	ING Groep 0.875% 9/6/2032	2 326 200	0,07
316 000 USD	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	233 324	0,01	2 000 000 EUR	ING Groep 1.75% 16/2/2031	1 890 469	0,06
754 000 EUR	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	471 250	0,02	4 300 000 EUR	ING Groep 4.5% 23/5/2029	4 494 575	0,14
130 290 EUR	Kleopatra Finco Sarl 9% 1/9/2029*	27 426	0,00	357 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031*	363 401	0,01
1 452 000 EUR	Lion/Polaris Lux 4 5.564% 1/7/2029	1 464 378	0,05	351 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031*	357 723	0,01
382 000 EUR	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	392 751	0,01	627 000 EUR	Koninklijke KPN NV 4.875% 18/6/2029	656 231	0,02
229 000 EUR	Luna 2 5SARL 5.5% 1/7/2032	233 075	0,01	600 000 EUR	Linde Finance 0.25% 19/5/2027	579 147	0,02
691 000 EUR	Lune 5.625% 15/11/2028*	195 207	0,01	530 000 EUR	MSD Netherlands Capital 3.5% 30/5/2037	520 817	0,02
1 092 000 EUR	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	1 060 682	0,03	9 210 000 USD	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	7 057 308	0,23
797 000 EUR	Motion Finco 7.375% 15/6/2030*	709 728	0,02	1 245 000 USD	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 11/5/2041	791 144	0,02
2 860 000 EUR	Nestle Finance International 1.5% 1/4/2030*	2 743 037	0,09	2 725 000 USD	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	2 332 824	0,07
378 447 EUR	Rossini 5.855% 31/12/2029	383 787	0,01	745 000 EUR	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	770 140	0,02
936 000 EUR	Rossini 6.75% 31/12/2029	989 858	0,03	1 200 000 EUR	Telefonica Europe 3.875% 22/6/2026*	1 211 880	0,04
200 000 EUR	SES SA 4.125% 24/6/2030	204 041	0,00	1 300 000 EUR	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032*	1 365 331	0,04
250 000 EUR	SES SA 4.875% 24/6/2033*	258 846	0,01	300 000 EUR	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030*	325 197	0,01
232 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	230 584	0,01	108 000 EUR	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/7/2030	112 762	0,00
302 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 6.286% 15/2/2030	300 688	0,01	908 000 EUR	United 4.625% 15/8/2028	904 186	0,03
238 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038*	223 406	0,01	214 000 EUR	United Group BV 6.5% 31/10/2031	217 912	0,01
1 200 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	1 022 499	0,03	462 000 EUR	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	429 101	0,01
		60 752 852	1,90	246 000 EUR	Ziggo 2.875% 15/1/2030*	233 887	0,01
	Pays-Bas					61 732 055	1,93
3 700 000 EUR	ABN AMRO Bank 2.375% 1/6/2027	3 703 102	0,12		Portugal		
933 000 EUR	Ashland Services 2% 30/1/2028*	906 754	0,03	1 200 000 EUR	EDP 4.75% 29/5/2054	1 243 500	0,04
6 350 000 EUR	BNG Bank 2.75% 28/8/2034	6 261 789	0,20		Singapour		
15 500 000 USD	BNG Bank NV 3.5% 19/5/2028	13 216 140	0,41	970 000 USD	Pfizer Investment Enterprises 5.11% 19/5/2043	788 126	0,03
1 268 000 EUR	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	1 309 869	0,04	2 485 000 USD	Pfizer Investment Enterprises 5.3% 19/5/2053	1 991 944	0,06
602 000 EUR	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028*	570 798	0,02			2 780 070	0,09
200 000 EUR	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	206 038	0,01		Espagne		
7 765 000 USD	Cooperatieve Rabobank 1.004% 24/9/2026	6 639 367	0,20	600 000 EUR	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% 11/12/2036	615 000	0,02
625 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	635 319	0,02	2 300 000 EUR	Banco de Credito Social Cooperativo 5.25% 27/11/2031	2 351 980	0,08
4 500 000 EUR	EDP Finance 1.875% 21/9/2029	4 338 677	0,14	1 000 000 EUR	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	1 071 660	0,03
4 377 000 EUR	Green Lion 2023-1 2.421% 23/7/2065	4 387 195	0,14	404 000 EUR	eDreams ODIGEO SA 4.875% 30/12/2030	410 236	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Multi-Asset Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
660 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	689 588	0,02	500 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031*	428 002	0,01
32 600 000 EUR	Spain Government Bond 1% 30/7/2042	21 214 477	0,67	200 000 GBP	Ocado Group Plc 6.25% 6/8/2029	235 031	0,01
		26 352 941	0,83	429 000 GBP	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030*	525 782	0,02
	Suède			855 000 EUR	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029*	895 613	0,03
320 000 EUR	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	318 256	0,01	304 000 GBP	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027*	339 350	0,01
669 000 EUR	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026	664 384	0,02	1 127 000 GBP	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	1 311 497	0,04
303 000 EUR	Verisure 7.125% 1/2/2028	314 359	0,01	714 000 GBP	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	872 675	0,03
		1 296 999	0,04	1 298 294 GBP	Sage AR Funding 5.287% 17/5/2037	1 503 386	0,05
	Royaume-Uni			1 533 288 GBP	Sage AR Funding 5.987% 17/5/2037	1 778 436	0,05
1 308 000 EUR	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	1 380 542	0,04	5 260 000 EUR	SSE 4% 5/9/2031	5 499 103	0,17
300 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028*	282 834	0,01	2 800 000 USD	Swiss RE Subordinated Finance Plc 6.191% 1/4/2046*	2 417 522	0,08
1 339 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	1 451 678	0,04	510 000 EUR	Synthomer Plc 7.375% 2/5/2029*	480 443	0,02
235 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031*	220 566	0,01	162 207 GBP	TalkTalkTelecom Group Ltd., Reg. S 8.25% 1/9/2027	135 025	0,00
599 000 EUR	Belron UK Finance plc, Reg. S 4.625% 15/10/2029	615 580	0,02	15 618 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	19 986	0,00
424 000 GBP	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	488 474	0,01	55 163 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	70 591	0,00
1 445 000 EUR	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	1 508 089	0,05	319 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 0.875% 31/1/2030	214 744	0,01
125 000 GBP	British Telecommunications Plc 6.375% 3/12/2055	146 620	0,00	1 019 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 1.25% 31/1/2034	682 832	0,02
683 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	714 118	0,02	250 000 GBP	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2027	199 619	0,01
1 160 000 GBP	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	1 339 724	0,04	10 323 GBP	Thames Water Utilities Ltd 0% 22/3/2027	10 156	0,00
1 880 000 EUR	DS Smith 0.875% 12/9/2026	1 850 763	0,06	69 130 000 GBP	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	60 782 070	1,90
3 860 000 EUR	DS Smith 4.5% 27/7/2030	4 086 869	0,13	250 000 USD	Vodafone 4.125% 4/6/2081	198 689	0,01
197 000 EUR	EC Finance 3.25% 15/10/2026	193 803	0,00	585 000 EUR	Vodafone 4.2% 3/10/2078*	599 444	0,02
1 135 000 GBP	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	1 396 418	0,04	1 131 000 GBP	Vodafone 4.875% 3/10/2078	1 314 416	0,04
1 554 899 GBP	Exmoor Funding 2024-1 5.004% 25/3/2094	1 803 416	0,06	780 000 GBP	Vodafone 8% 30/8/2086	984 373	0,03
466 000 GBP	Exmoor Funding 2024-1 5.624% 25/3/2094	542 580	0,02	256 000 EUR	Zegona Finance Plc 6.75% 15/7/2029	271 902	0,01
537 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	621 310	0,02			108 108 848	3,38
1 470 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	1 702 066	0,05		États-Unis		
345 000 GBP	Future Plc 6.75% 10/7/2030	402 695	0,01	1 125 000 USD	American Honda Finance 1.3% 9/9/2026	936 276	0,03
1 147 000 GBP	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	1 315 821	0,04	2 725 000 USD	American International 4.375% 30/6/2050	1 926 352	0,06
1 069 000 GBP	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	1 208 148	0,04	4 290 000 USD	Amgen 2.45% 21/2/2030	3 399 577	0,11
500 000 GBP	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029*	536 518	0,02	2 505 000 USD	Amgen 2.6% 19/8/2026	2 114 263	0,06
963 000 GBP	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	1 121 060	0,04	350 000 USD	Amgen 3% 22/2/2029	288 521	0,01
642 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031	643 685	0,02	4 975 000 USD	Amgen 4.875% 1/3/2053*	3 698 268	0,12
156 000 GBP	Mobico 3.625% 20/11/2028*	161 385	0,00	3 255 000 USD	Amgen 5.25% 2/3/2033	2 865 397	0,09
753 000 GBP	Mobico 4.25% 26/11/2025*	603 399	0,02	525 000 EUR	Ball Corp 4.25% 1/7/2032*	536 610	0,02
				7 900 000 USD	Bank of America 2.551% 4/2/2028	6 615 221	0,21

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Multi-Asset Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
60 000 USD	Bank of America 2.676% 19/6/2041	37 086	0,00	394 796 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2052	316 245	0,01
50 000 USD	Bank of America 2.972% 4/2/2033	38 703	0,00	906 550 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2052	726 406	0,02
2 400 000 USD	Bank of America 3.194% 23/7/2030	1 974 725	0,06	803 846 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2052	666 894	0,02
7 720 000 EUR	Bank of America 3.648% 31/3/2029	7 906 333	0,25	724 127 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2052	600 758	0,02
710 000 USD	Bank of America 3.97% 5/3/2029	604 786	0,02	5 029 142 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/4/2054	4 340 850	0,14
550 000 USD	Bank of America 3.974% 7/2/2030	467 189	0,01	14 595 474 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/2/2055	12 837 780	0,40
3 750 000 EUR	Bank of America 4.134% 12/6/2028	3 906 187	0,12	9 400 000 USD	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.656% 25/8/2031	8 172 258	0,26
1 375 000 USD	Bank of America Corp 5.744% 12/2/2036	1 207 615	0,04	2 769 735 USD	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.901% 25/8/2029	2 373 271	0,07
405 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032*	416 188	0,01	499 167 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	362 281	0,01
809 000 EUR	Belden 3.375% 15/7/2031	787 295	0,02	812 868 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	591 779	0,02
209 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032	215 378	0,01	422 741 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	316 707	0,01
105 000 GBP	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032	124 111	0,00	199 384 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	152 160	0,01
6 625 000 USD	BorgWarner 2.65% 1/7/2027	5 528 045	0,18	11 613 326 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/4/2054	9 827 323	0,31
1 375 000 USD	Carrier Global 2.493% 15/2/2027	1 153 013	0,04	11 367 728 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/9/2053	9 833 730	0,31
2 000 000 USD	Carrier Global 2.7% 15/2/2031	1 575 630	0,05	8 112 218 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/8/2053	7 142 688	0,22
2 360 000 USD	Carrier Global Corp 2.7% 15/2/2031	1 859 244	0,06	2 138 000 USD	Freeport-McMoRan 4.25% 1/3/2030	1 811 022	0,06
1 580 000 USD	City of New York NY 5.828% 1/10/2053	1 397 628	0,05	4 135 000 USD	Freeport-McMoRan 5.4% 14/11/2034*	3 608 899	0,12
631 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	641 465	0,02	2 920 000 USD	General Mills 4.95% 29/3/2033*	2 521 786	0,08
1 600 000 USD	Commonwealth of Massachusetts 3.769% 15/7/2029	1 367 482	0,04	4 600 000 USD	General Mills Inc 4.875% 30/1/2030	4 031 182	0,13
240 000 USD	CRH America Finance 4.5% 4/4/2048	173 978	0,00	2 835 000 USD	General Motors 5.2% 1/4/2045	2 118 444	0,07
1 500 000 USD	East Bay Municipal Utility District Water System Revenue 5.874% 1/6/2040	1 358 879	0,04	1 850 000 USD	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	1 401 301	0,04
6 140 000 EUR	Equinix 0.25% 15/3/2027	5 934 431	0,19	2 465 000 USD	Gilead Sciences 2.6% 1/10/2040	1 526 644	0,05
4 300 000 USD	Equinix 2.5% 15/5/2031*	3 309 709	0,10	4 230 000 USD	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	3 614 309	0,11
1 990 000 USD	Equinix 2.95% 15/9/2051*	1 051 308	0,03	1 485 000 USD	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	1 249 398	0,04
1 304 519 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	893 133	0,03	25 000 USD	Gilead Sciences Inc 5.1% 15/6/2035	21 735	0,00
600 820 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	415 580	0,01	3 998 738 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	2 875 363	0,09
881 659 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	605 789	0,02	8 271 379 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	6 050 833	0,19
418 827 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	289 795	0,01	1 908 376 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1 400 546	0,04
468 985 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	323 258	0,01	1 452 287 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1 065 829	0,03
719 260 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	492 249	0,02	983 426 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2051	713 933	0,02
298 944 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	207 249	0,01	1 349 535 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2052	974 750	0,03
322 609 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	233 643	0,01	3 100 006 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	2 416 462	0,08
197 904 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	144 367	0,00				
773 291 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	582 867	0,02				
1 063 276 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2052	832 606	0,03				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Multi-Asset Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
5 962 767 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	4 647 982	0,15	1 279 000 EUR	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029*	1 335 129	0,04
179 175 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	135 973	0,00	900 000 USD	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2038	755 864	0,02
233 451 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	175 063	0,01	3 675 000 USD	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	3 091 222	0,10
1 360 075 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	1 032 104	0,03	2 800 000 USD	JPMorgan Chase 3.509% 23/1/2029	2 363 690	0,07
2 254 606 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	1 710 848	0,05	5 415 000 USD	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	4 612 677	0,14
19 107 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2041	15 289	0,00	7 885 000 USD	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	6 727 783	0,21
39 935 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	31 697	0,00	1 765 000 USD	JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033	1 506 239	0,05
97 759 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	77 591	0,00	4 475 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.103% 22/4/2031*	3 954 319	0,12
322 316 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2042	255 823	0,01	2 615 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.502% 24/1/2036	2 314 493	0,07
968 221 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2043	768 480	0,02	109 000 EUR	Levi Strauss & Co 4% 15/8/2030	110 635	0,00
223 398 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2044	177 312	0,01	3 260 000 USD	Microsoft 2.525% 1/6/2050	1 716 022	0,05
96 272 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	76 411	0,00	9 275 000 USD	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	7 946 015	0,25
968 986 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2048	754 200	0,02	5 470 000 USD	Morgan Stanley 4.431% 23/1/2030	4 709 995	0,15
5 470 560 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	4 428 956	0,14	3 975 000 USD	Morgan Stanley 5.23% 15/1/2031	3 514 832	0,11
134 315 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	103 690	0,00	1 870 000 USD	Morgan Stanley 5.516% 19/11/2055*	1 566 149	0,05
1 065 316 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	835 286	0,03	467 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032*	485 022	0,02
688 987 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	539 991	0,02	1 515 000 USD	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	1 271 673	0,04
1 148 980 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	895 552	0,03	989 000 EUR	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028*	983 872	0,03
1 093 838 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	880 506	0,03	782 000 EUR	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029*	723 585	0,02
959 805 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	780 865	0,02	5 000 USD	Prologis 1.25% 15/10/2030	3 707	0,00
948 027 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2052	758 149	0,02	850 000 USD	Prologis 1.75% 1/2/2031	639 897	0,02
2 450 787 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2052	1 996 018	0,06	3 925 000 USD	Prologis 2.25% 15/1/2032	2 933 937	0,09
458 651 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2052	369 345	0,01	1 375 000 USD	Prologis 2.875% 15/11/2029	1 118 500	0,04
1 006 654 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2052	808 689	0,03	3 455 000 USD	Prologis 3.25% 30/6/2026	2 936 084	0,09
3 835 597 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2050	3 172 934	0,10	4 335 000 USD	Public Service Electric and Gas 2.7% 1/5/2050	2 280 428	0,07
3 646 886 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2050	3 016 178	0,09	4 590 000 USD	Public Service Electric and Gas 4.9% 15/12/2032	4 003 573	0,12
1 973 022 USD	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-4 5.3% 20/11/2054	1 508 281	0,05	860 000 USD	Public Service Electric and Gas Co 4.05% 1/5/2048	588 036	0,02
30 296 198 USD	Government National Mortgage Association 5.645% 20/6/2055	26 133 713	0,82	4 530 000 USD	San Diego Gas & Electric 2.95% 15/8/2051	2 444 959	0,08
2 225 000 USD	Healthpeak 2.875% 15/1/2031	1 753 602	0,06	955 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	1 004 268	0,03
4 960 000 USD	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	4 349 244	0,14	40 303 100 USD	United States Treasury Note/Bond 3.75% 30/4/2027	34 563 190	1,08

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

ESG Multi-Asset Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
40 367 800 USD	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/4/2030	34 854 452	1,09	Autres valeurs mobilières			
61 508 100 USD	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/2/2035*	54 478 582	1,71	OBLIGATIONS			
3 750 000 USD	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	2 792 288	0,09	Irlande			
2 175 000 USD	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	1 116 835	0,03	2 000 000 EUR	Aurium CLO VII DAC 0% 15/10/2038**	2 000 000	0,06
2 555 000 USD	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	2 175 283	0,07	1 839 000 EUR	Signal Harmonic CLO I DAC 0% 15/7/2038**	1 839 000	0,06
29 000 USD	Verizon Communications Inc 4.78% 15/2/2035	24 239	0,00	3 839 000 0,12			
320 000 EUR	VF Corp 4.25% 7/3/2029	315 221	0,01	Total des obligations 3 839 000 0,12			
4 775 000 USD	Welltower 2.7% 15/2/2027	4 014 330	0,12	Total des autres valeurs mobilières 3 839 000 0,12			
1 500 000 USD	Welltower 2.75% 15/1/2031	1 183 612	0,04	Total du portefeuille 2 966 340 334 92,93			
1 670 000 USD	WRKCo 3% 15/6/2033	1 260 503	0,04	Autres éléments de l'actif net 225 568 461 7,07			
250 000 USD	WRKCo 4% 15/3/2028	213 225	0,01	Total de l'actif net (EUR) 3 191 908 795 100,00			
		432 925 132	13,57				
Total des obligations		1 154 635 100	36,17				
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		2 962 501 334	92,81				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
BRL	531 010 000	USD	93 578 289	Morgan Stanley	03/10/2025	3 128 029
BRL	164 360 000	USD	29 683 569	HSBC Bank	03/10/2025	353 423
EUR	153 278	CNY	1 265 000	Barclays	17/09/2025	1 022
EUR	33 696 535	CAD	53 772 000	Standard Chartered Bank	03/10/2025	229 761
EUR	750 635 264	USD	876 105 600	JP Morgan	03/10/2025	1 426 634
EUR	284 341 498	GBP	243 759 000	Société Générale	03/10/2025	3 484 747
EUR	212 610 099	USD	250 470 000	Morgan Stanley	03/10/2025	(1 581 301)
EUR	98 363 161	USD	115 860 000	Société Générale	03/10/2025	(715 434)
EUR	1 934 590	JPY	331 500 000	Barclays	03/09/2025	3 372
EUR	24 494 988	CAD	38 800 000	Barclays	03/09/2025	334 491
EUR	8 564 553	AUD	15 230 000	State Street	03/09/2025	34 156
EUR	63 943 850	GBP	55 379 275	BNP Paribas	03/09/2025	31 350
EUR	405 090 397	USD	464 145 285	BNP Paribas	03/09/2025	7 407 571
EUR	11 609 725	GBP	10 120 000	Westpac	03/09/2025	(69 635)
EUR	2 403 363	CAD	3 850 000	Standard Chartered Bank	03/09/2025	5 994
EUR	2 122 419	USD	2 470 000	HSBC Bank	15/09/2025	7 736
EUR	9 804 112	GBP	8 470 000	BNP Paribas	15/09/2025	35 400
EUR	11 826 406	GBP	10 220 000	State Street	03/09/2025	31 636
EUR	23 166 723	USD	26 910 000	JP Morgan	03/09/2025	110 053
EUR	258 375	USD	300 000	State Street	03/09/2025	1 332
EUR	122 839	JPY	21 040 000	JP Morgan	03/10/2025	94
EUR	39 884 946	USD	46 730 000	Standard Chartered Bank	03/10/2025	(76 583)
GBP	43 239 000	EUR	49 899 587	Barclays	03/10/2025	(80 031)
GBP	6 821 000	EUR	7 871 944	Citibank	03/10/2025	(12 854)
JPY	108 845 000	EUR	646 276	Barclays	03/10/2025	(11 290)
JPY	180 130 000	EUR	1 047 163	State Street	03/09/2025	2 220

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Multi-Asset Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
JPY	8 603 350 000	EUR	50 082 662	Deutsche Bank	03/10/2025	108 079
JPY	777 810 000	EUR	4 528 125	JP Morgan	03/10/2025	9 510
MXN	130 000	EUR	6 003	RBS	03/09/2025	(32)
USD	114 510 000	EUR	98 588 881	Deutsche Bank	03/10/2025	(664 750)
USD	1 220 000	EUR	1 063 805	State Street	03/09/2025	(18 501)
USD	140 153 775	THB	4 529 770 000	HSBC Bank	03/10/2025	(22 518)
Plus-value nette non réalisée						13 493 681
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	5 220 831	EUR	2 922 895	BNY Mellon	12/09/2025	92
EUR	525 971	AUD	946 910	BNY Mellon	12/09/2025	(4 178)
Moins-value nette non réalisée						(4 086)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	76 857 818	EUR	9 193 291	BNY Mellon	12/09/2025	52 942
EUR	576 300	CNY	4 827 365	BNY Mellon	12/09/2025	(4 446)
Plus-value nette non réalisée						48 496
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
EUR	427 826	SGD	640 399	BNY Mellon	12/09/2025	708
SGD	60 478 019	EUR	40 463 827	BNY Mellon	12/09/2025	(127 584)
Moins-value nette non réalisée						(126 876)
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	9 190 118	USD	10 727 255	BNY Mellon	12/09/2025	4 245
USD	515 289 666	EUR	441 960 066	BNY Mellon	12/09/2025	(711 866)
Moins-value nette non réalisée						(707 621)
Catégorie d'Actions couverte en ZAR						
EUR	39 858	ZAR	823 665	BNY Mellon	12/09/2025	3
ZAR	22 454 649	EUR	1 084 798	BNY Mellon	12/09/2025	1 737
Plus-value nette non réalisée						1 740
Total des plus-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 3 151 834 542 EUR)						12 705 334

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
(23)	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	2 979 650	16 100
(188)	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	21 432 000	571 067
(446)	EUR	EURO STOXX 50 Index	Septembre 2025	23 985 880	(314 021)
11	USD	MSCI EAFE Index	Septembre 2025	1 281 959	46 570
2 637	USD	MSCI Emerging Markets Index	Septembre 2025	142 532 071	6 180 645
17	USD	S&P 500 E-Mini Index	Septembre 2025	4 719 049	122 162
378	USD	S&P 500 E-Mini Index	Septembre 2025	91 211 722	7 078 321
464	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	48 507 909	101 750
438	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	42 890 378	(17 592)
423	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	40 753 258	79 286
116	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	11 366 861	63 676
118	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	11 795 077	23 912
Total				443 455 814	13 951 876

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

ESG Multi-Asset Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
CDS	(474 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2029	12 025	44 458
CDS	(630 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2029	6 519	84 324
CDS	(126 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zegona Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	483	19 232
CDS	(190 548) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zegona Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2030	5 387	29 084
CDS	(462 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(404)	61 838
CDS	(350 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	10 210	32 827
IFS	81 599 092 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le US CPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,355 %	BNP Paribas	04/12/2054	1 509 584	1 509 584
IFS	38 258 444 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'US CPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,4625 %	BNP Paribas	23/01/2055	60 742	60 742
IFS	38 258 443 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'US CPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,465 %	BNP Paribas	23/01/2055	45 955	45 955
IRS	(155 920 000) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,42 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Barclays	19/03/2030	(165 739)	(165 739)
IRS	(225 480 000) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,39 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Barclays	18/06/2030	(299 464)	(299 465)
IRS	(2 084 560 000) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,798 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Barclays Day	18/12/2054	(1 740 347)	(1 740 347)
IRS	(1 498 250 000) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,9 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Barclays	05/03/2055	(1 069 807)	(1 069 807)
IRS	(502 300 000) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,997 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Barclays	13/03/2055	(296 981)	(296 981)
TRS	63 512 772 JPY	Le Compartiment reçoit le taux JPBLJDY + 0 pb ; et verse le taux JPY TONAR 1D Overnight + 28 pb	JP Morgan	12/09/2025	7 050 198	7 050 198
Total (EUR Exposition sous-jacente - 257 550 418 EUR)					5 128 361	5 365 903

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IFS : Swaps de taux d'inflation

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
140 949 000	Vente	OTC GBP/USD	Deutsche Bank	1,3 GBP	01/12/2025	(908 225)	700 081
438 193 000	Achat	OTC BRL/JPY	Exchange Traded	27 BRL	04/11/2025	120 793	1 184 563
283 500 000	Achat	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	136 USD	01/03/2033	7 164 331	9 662 780
177 362 000	Achat	OTC USD/CNH	UBS	7,1 USD	30/12/2025	(633 139)	1 003 573
285	Achat	Russell 2000 Index	Exchange Traded	2 420 USD	30/09/2025	140 370	927 981
267	Vente	S&P 500 Index	Exchange Traded	6 175 USD	17/10/2025	(244 320)	1 036 383
Total (EUR Exposition sous-jacente - 230 818 631 EUR)						5 639 810	14 515 361

ESG Multi-Asset Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
(438 193 000)	Achat	OTC BRL/JPY	Deutsche Bank	29 BRL	04/11/2025	271 815	(130 446)
Total (EUR Exposition sous-jacente - 4 523 642 EUR)						271 815	(130 446)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				500 000 EUR	National Australia Bank Ltd 3.146% 5/2/2031	509 834	0,03
OBLIGATIONS				1 290 000 AUD	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 5.048% 11/6/2056	723 552	0,04
Albanie				500 000 AUD	Panorama Auto Trust 2024-3 5.365% 15/9/2032	283 048	0,02
3 703 000 EUR	Albania Government International Bond 4.75% 14/2/2035	3 721 531	0,21	500 000 AUD	Panorama Auto Trust 2024-3 5.615% 15/9/2032	283 334	0,02
Australie				500 000 AUD	Panorama Auto Trust 2024-3 7.765% 15/9/2032	285 633	0,02
7 671 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2.478% 4/6/2029	7 668 814	0,44	1 753 156 AUD	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 4.88% 12/11/2065	988 149	0,06
429 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia 0.5% 27/7/2026	423 028	0,03	487 200 AUD	Pepper SPARKZ Trust No. 9 4.565% 15/1/2033	273 096	0,01
750 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia 0.75% 28/2/2028	721 714	0,04	500 000 AUD	Pepper SPARKZ Trust No. 9 4.915% 15/1/2033	280 428	0,01
550 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia 3.768% 31/8/2027	566 866	0,03	1 433 344 AUD	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 4.985% 6/3/2056	808 067	0,05
747 860 AUD	Driver Australia Ten 4.708% 21/2/2033	419 913	0,02	467 102 AUD	RESIMAC Premier Series 2024-2 4.68% 12/2/2056	262 738	0,01
400 000 AUD	Driver Australia Ten 5.058% 21/2/2033	224 869	0,01	970 000 AUD	Think Tank Commercial Series 2025-3 Trust 4.735% 10/12/2057	543 332	0,03
1 257 271 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 4.645% 18/2/2056	707 659	0,04	8 050 000 EUR	Toyota Finance Australia Ltd 2.676% 16/1/2029	8 034 222	0,46
1 464 000 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 4.915% 18/2/2056	825 891	0,05	2 540 000 AUD	Treasury Corp of Victoria 5.5% 15/9/2039	1 425 023	0,08
731 000 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.065% 18/2/2056	413 843	0,02	690 000 EUR	Westpac Banking 3.106% 23/11/2027	702 120	0,04
500 000 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.215% 18/2/2056	282 557	0,02	1 050 000 EUR	Westpac Banking 3.131% 15/4/2031	1 069 034	0,06
500 000 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.415% 18/2/2056	283 047	0,02			39 784 902	2,28
794 742 AUD	FirstMac Mortgage Funding Trust No.4 Series Eagle No 5 4.865% 16/9/2056	446 337	0,03	Autriche			
450 000 AUD	Household Capital 2025-1 RMBS 0% 21/7/2087	252 103	0,01	800 000 EUR	Erste Bank 0.01% 11/9/2029*	723 185	0,04
1 982 950 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 4.868% 13/11/2055	1 117 743	0,06	200 000 EUR	Erste Bank 0.1% 15/1/2030	179 686	0,01
670 000 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2025-1 4.634% 15/5/2057	375 293	0,02	3 900 000 EUR	Erste Group Bank AG 3% 20/4/2032	3 951 272	0,23
251 894 AUD	Liberty Series 2024-1Auto 4.758% 25/5/2032	141 546	0,01	6 354 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	4 532 025	0,26
1 629 775 AUD	Metro Finance 2024-1 Trust 4.815% 17/9/2030	916 503	0,05	5 646 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 2.5% 20/10/2029*	5 680 369	0,33
500 000 AUD	Metro Finance 2024-1 Trust 5.065% 17/9/2030	281 056	0,02	1 066 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 2.8% 20/9/2032	1 069 502	0,06
2 190 000 AUD	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 4.668% 13/5/2057	1 231 551	0,07	9 169 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 2.95% 20/2/2035*	9 107 075	0,52
500 000 AUD	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 4.868% 13/5/2057	281 196	0,02	3 565 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 3.15% 20/10/2053	3 162 592	0,18
5 712 000 EUR	National Australia Bank Ltd 2.723% 27/8/2030	5 731 763	0,33	740 100 EUR	Republic of Austria Government Bond 3.2% 15/7/2039	726 506	0,04
				200 000 EUR	UniCredit Bank Austria 0.625% 20/3/2029	187 414	0,01
						29 319 626	1,68
				Belgique			
				200 000 EUR	Argenta Spaarbank 0.01% 11/2/2031	172 026	0,01
				3 200 000 EUR	Argenta Spaarbank 5.375% 29/11/2027	3 308 549	0,19
				200 000 EUR	Belfius Bank 0.125% 14/9/2026	195 818	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
100 000 EUR	Belfius Bank 1% 12/6/2028	96 241	0,01	6 729 000 EUR	Finland Government Bond 3.2% 15/4/2045	6 331 635	0,36
400 000 EUR	BNP Paribas Fortis 0.875% 22/3/2028	385 389	0,02	2 725 000 EUR	Nordea Bank 4.375% 6/9/2026	2 727 507	0,16
10 200 000 EUR	Fluxys Belgium 1.75% 5/10/2027	9 976 671	0,57	325 000 EUR	Nordea Kiinnitysluottopankki 1.375% 28/2/2033	292 781	0,02
200 000 EUR	ING Belgium 0.75% 28/9/2026	197 154	0,01	6 900 000 EUR	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj 3% 28 8 2035	6 875 988	0,39
600 000 EUR	ING Belgium 3% 15/2/2031	609 476	0,03	200 000 EUR	Oma Saastopankki 0.01% 25/11/2027	189 533	0,01
3 500 000 EUR	ING Belgium SA 2.75% 25/8/2032	3 487 978	0,20	7 000 000 EUR	OP Corporate Bank Plc 3.625% 28/1/2035	7 034 436	0,40
6 900 000 EUR	KBC 0.125% 10/9/2026	6 902 553	0,40	965 000 EUR	OP Mortgage Bank 0.01% 19/11/2026	941 275	0,05
1 530 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2.25% 22/6/2057	993 413	0,06	355 000 EUR	OP Mortgage Bank 0.01% 19/11/2030	309 460	0,02
4 065 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22/10/2030	4 064 390	0,23	320 000 EUR	OP Mortgage Bank 3% 17/7/2031	323 862	0,02
14 770 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3.1% 22/6/2035	14 535 637	0,83	270 000 EUR	OP Mortgage Bank 3.125% 20/10/2028	276 044	0,02
7 991 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3.45% 22/6/2042	7 564 342	0,43			31 323 527	1,80
5 781 700 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3.5% 22/6/2055	5 040 968	0,29				
1 900 000 EUR	Syensqo SA 4% 28/5/2035	1 904 731	0,11				
		59 435 336	3,40				
	Canada						
9 800 000 EUR	Bank of Nova Scotia 2.489% 10/6/2027	9 826 803	0,56	16 100 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.125% 29/9/2031	13 453 623	0,77
8 982 000 EUR	CPPIB Capital 0.875% 6/2/2029	8 549 353	0,49	13 400 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 1% 31/1/2028	12 982 813	0,75
3 250 000 EUR	CPPIB Capital Inc 3.25% 27/8/2035	3 259 929	0,19	2 400 000 EUR	Arkea Home Loans SFH 3% 30/3/2027	2 430 360	0,14
2 900 000 EUR	Toronto-Dominion Bank/The 3.563% 16/4/2031	2 954 676	0,17	200 000 EUR	AXA Home Loan SFH 0.01% 16/10/2029	179 633	0,01
		24 590 761	1,41	200 000 EUR	AXA Home Loan SFH 0.125% 25/6/2035	147 603	0,01
	Îles Caïmans			4 600 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 3.875% 16/6/2032	4 659 800	0,27
500 000 GBP	Trafford Centre Finance 4.978% 28/7/2035	485 648	0,03	2 500 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 18/9/2030	2 628 300	0,15
	Croatie			3 300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.5% 7/5/2035	3 236 591	0,19
3 846 000 EUR	Croatia Government International Bond 3.25% 11/2/2037	3 756 850	0,22	7 100 000 EUR	BNP Paribas 0.5% 19/2/2028	6 892 225	0,40
1 220 000 EUR	Croatia Government International Bond 3.375% 12/3/2034	1 256 429	0,07	6 100 000 EUR	BNP Paribas 0.5% 30/5/2028	5 885 402	0,34
		5 013 279	0,29	6 500 000 EUR	BNP Paribas 2.75% 25/7/2028	6 510 566	0,37
	République tchèque			3 900 000 EUR	BPCE 0.5% 14/1/2028	3 792 906	0,22
2 300 000 EUR	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS 2.625% 3/3/2030	2 296 010	0,13	9 400 000 EUR	BPCE 5.125% 25/1/2035	9 928 750	0,57
	Danemark			9 400 000 EUR	BPCE SA 1.5% 13/1/2042	9 219 614	0,53
2 800 000 EUR	Carlsberg Breweries A/S 3.25% 28/2/2032	2 795 183	0,16	2 200 000 EUR	BPCE SA 3.875% 11/1/2029	2 266 232	0,13
200 000 EUR	Jyske Realkredit 0.01% 1/10/2027	191 045	0,01	200 000 EUR	BPCE SFH 0.5% 23/1/2035	156 968	0,01
1 915 000 EUR	Kommunekredit 0.875% 3/11/2036	1 501 140	0,09	500 000 EUR	BPCE SFH 0.625% 29/5/2031	443 156	0,03
		4 487 368	0,26	700 000 EUR	BPCE SFH 0.75% 27/11/2026	688 486	0,04
	Estonie			700 000 EUR	BPCE SFH 1% 8/6/2029	662 313	0,04
800 000 EUR	Estonia Government International Bond 3.25% 17/1/2034	804 760	0,05	100 000 EUR	BPCE SFH 1.125% 12/4/2030	93 548	0,01
	Finlande			200 000 EUR	BPCE SFH 3% 15/1/2031	202 445	0,01
1 000 000 EUR	Finland Government Bond 2.95% 15/4/2055	848 090	0,05	1 200 000 EUR	BPCE SFH 3.125% 20/1/2033	1 210 794	0,07
5 216 000 EUR	Finland Government Bond 3% 15/9/2035	5 172 916	0,30	1 700 000 EUR	BPCE SFH 3.25% 12/4/2028	1 740 197	0,10
				8 200 000 EUR	BPCE SFH 3.375% 13/3/2029	8 447 425	0,48
				600 000 EUR	BPCE SFH SA 3% 24/3/2032	603 258	0,03
				200 000 EUR	BPCE SFH SA 3.125% 22/5/2034	200 625	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
400 000 EUR	Caisse de Refinancement de l'Habitat 0.25% 7/2/2035	303 820	0,02	7 200 000 EUR	Credit Agricole Public Sector SCF SA 2.625% 11/12/2030	7 177 428	0,41
700 000 EUR	Caisse de Refinancement de l'Habitat 2.75% 12/4/2028	707 446	0,04	4 400 000 EUR	Credit Agricole SA 4.125% 18/3/2035	4 470 940	0,26
400 000 EUR	Caisse de Refinancement de l'Habitat 3.125% 3/6/2036	392 430	0,02	200 000 EUR	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28/1/2030*	179 664	0,01
1 300 000 EUR	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2.75% 6/9/2030	1 306 266	0,07	700 000 EUR	Credit Mutuel Home Loan SFH 2.375% 8/2/2028*	700 777	0,04
9 200 000 EUR	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2.75% 20/2/2032	9 131 371	0,52	700 000 EUR	Credit Mutuel Home Loan SFH 2.75% 8/12/2027	706 776	0,04
200 000 EUR	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3% 25/4/2033	199 447	0,01	900 000 EUR	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28/11/2030*	912 862	0,05
500 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local 0.01% 18/3/2031	429 100	0,02	200 000 EUR	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 3/2/2031	202 258	0,01
100 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local 0.75% 11/1/2027	98 134	0,01	500 000 EUR	Credit Mutuel Home Loan SFH SA 0.875% 4/3/2032*	440 736	0,02
100 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 9/9/2025	99 977	0,01	17 800 000 EUR	Dexia 0.625% 17/1/2026	17 696 404	1,02
200 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 1/12/2031	179 837	0,01	1 600 000 EUR	Electricite de France 2.625% 1/12/2027	1 566 000	0,09
400 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local 1.25% 11/5/2032	358 580	0,02	2 800 000 EUR	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	2 768 500	0,16
300 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local 1.45% 16/1/2034*	262 830	0,01	5 800 000 EUR	Electricite de France 3% 3/9/2027	5 714 450	0,33
1 100 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local 2.875% 30/1/2030*	1 111 967	0,06	2 200 000 EUR	Electricite de France 4.75% 17/6/2044	2 186 535	0,13
200 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local 3% 19/3/2036	194 141	0,01	1 300 000 EUR	Electricite de France SA 4.625% 25/1/2043	1 279 265	0,07
200 000 EUR	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 2.744% 18/1/2036	199 677	0,01	2 600 000 EUR	Electricite de France SA 4.625% 7/5/2045	2 529 280	0,14
1 000 000 EUR	Cie de Financement Foncier 0.75% 11/1/2028	964 722	0,05	158 456 EUR	FCT Noria 2021 2.993% 25/10/2049	158 654	0,01
400 000 EUR	Cie de Financement Foncier 0.875% 11/9/2028	382 356	0,02	200 000 EUR	FCT Noria 2025 2.793% 25/7/2043	200 607	0,01
300 000 EUR	Cie de Financement Foncier 1.25% 15/11/2032	266 269	0,01	100 000 EUR	FCT Ponant 1 3.139% 27/9/2038	100 013	0,01
6 200 000 EUR	Credit Agricole 0.625% 12/1/2028	6 044 691	0,35	100 000 EUR	FCT Ponant 1 3.639% 27/9/2038	100 393	0,01
3 700 000 EUR	Credit Agricole 1.875% 20/12/2026	3 676 879	0,21	200 000 EUR	FCT Ponant 1 4.839% 27/9/2038	202 194	0,01
300 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH 1% 16/1/2029	286 292	0,02	1 987 525 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2029	1 848 943	0,11
1 000 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH 2.875% 23/6/2028	1 014 130	0,06	8 035 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2053	3 435 364	0,20
1 000 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH 3% 11/12/2032	1 002 542	0,06	7 820 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 2.5% 25/5/2043*	6 284 868	0,36
800 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH 3.125% 16/8/2029	818 808	0,05	16 445 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 2.7% 25/2/2031*	16 344 186	0,94
700 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH 3.125% 18/10/2030	715 883	0,04	45 551 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/2/2029*	46 038 745	2,64
300 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH 3.25% 28/9/2032	305 878	0,02	9 000 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/2/2030	9 043 146	0,52
300 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH SA 2.625% 17/2/2031	299 333	0,02	6 679 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2049	5 449 675	0,31
5 100 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH SA 3% 29/8/2033	5 100 306	0,29	15 245 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.6% 25/5/2042*	14 436 520	0,83
300 000 EUR	Credit Agricole Public Sector SCF 0.01% 13/9/2028	279 333	0,02	20 522 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.75% 25/5/2056*	18 170 384	1,04
				401 259 EUR	Ginkgo Auto Loans 2022 2.593% 25/7/2043	402 487	0,02
				600 000 EUR	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 2.971% 27/5/2061	600 973	0,03
				300 000 EUR	La Banque Postale Home Loan SFH 3% 31/1/2031	303 930	0,02

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
926 913 EUR	Noria DE 2024 2.483% 25/2/2043	927 905	0,05	262 000 EUR	Commerzbank AG 2.75% 20/12/2029	265 013	0,02
370 765 EUR	Noria DE 2024 2.843% 25/2/2043	371 898	0,02	4 225 000 EUR	Continental AG 2.875% 22/11/2028	4 235 985	0,25
185 383 EUR	Noria DE 2024 3.143% 25/2/2043	185 970	0,01	6 600 000 EUR	Deutsche Bank 5.625% 19/5/2031	6 699 000	0,38
92 691 EUR	Noria DE 2024 3.543% 25/2/2043	93 162	0,00	214 000 EUR	DZ HYP 3% 31/5/2032	217 374	0,01
92 692 EUR	Noria DE 2024 5.443% 25/2/2043	94 758	0,01	2 491 000 EUR	DZ HYP AG 2.625% 30/4/2031	2 491 545	0,14
11 900 000 EUR	RCI Banque SA 1.125% 15/1/2027	11 665 066	0,67	640 000 EUR	DZ HYP AG 2.75% 28/2/2031	644 218	0,04
2 500 000 EUR	RCI Banque SA 4.625% 2/10/2026	2 543 190	0,15	4 600 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079*	4 475 210	0,26
900 000 EUR	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADR 3.75% 4/7/2035	907 682	0,05	1 400 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.875% 29/6/2080	1 390 550	0,08
4 300 000 EUR	Societe Generale SA 3% 12/2/2027	4 336 357	0,25	500 000 EUR	Eurogrid 0.741% 21/4/2033	407 770	0,02
300 000 EUR	Societe Generale SFH 0.01% 11/2/2030	267 262	0,01	6 200 000 EUR	Eurogrid GmbH 3.732% 18/10/2035*	6 120 483	0,35
1 200 000 EUR	Societe Generale SFH 0.125% 18/7/2029	1 094 820	0,06	500 000 EUR	Eurogrid GmbH, Reg. S 4.056% 28/5/2037	501 960	0,03
100 000 EUR	Societe Generale SFH 0.5% 28/1/2026	99 355	0,01	83 292 EUR	FCT Autonoria DE 2023 3.043% 26/1/2043	83 662	0,01
200 000 EUR	Societe Generale SFH 0.75% 29/1/2027	196 249	0,01	83 163 EUR	FCT Autonoria DE 2023 3.993% 26/1/2043	84 373	0,01
3 500 000 EUR	Societe Nationale SNCF SACA 3.25% 2/9/2032	3 501 033	0,20	41 659 EUR	FCT Autonoria DE 2023 4.943% 26/1/2043	42 665	0,00
6 300 000 EUR	Societe Nationale SNCF SACA 3.625% 3/4/2035	6 299 212	0,36	41 594 EUR	FCT Autonoria DE 2023 7.393% 26/1/2043	43 309	0,00
3 846 000 EUR	TotalEnergies 2% 17/1/2027	3 782 541	0,22	1 980 000 EUR	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028	1 945 399	0,11
6 081 000 EUR	TotalEnergies 3.369% 6/10/2026	6 114 445	0,35	810 000 EUR	Hamburg Commercial Bank AG 3.571% 5/12/2025	812 053	0,05
3 400 000 EUR	TotalEnergies Capital International 0.696% 31/5/2028	3 248 675	0,19	400 000 EUR	ING-DiBa 0.01% 7/10/2028	372 733	0,02
5 100 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA 3.075% 1/7/2031	5 128 764	0,29	800 000 EUR	ING-DiBa AG 2.75% 9/9/2029	809 572	0,05
1 800 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA 3.499% 3/3/2037	1 739 358	0,10	126 000 EUR	Land Baden-Wuerttemberg 2.625% 12/2/2035	122 723	0,01
1 600 000 EUR	Veolia Environnement 2% 15/11/2027	1 558 000	0,09	607 000 EUR	Land Baden-Wuerttemberg 3.125% 23/1/2040*	595 836	0,03
9 800 000 EUR	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2026	9 770 600	0,56	400 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg 3.125% 13/11/2029	410 839	0,02
3 000 000 EUR	Worldline 0.875% 30/6/2027*	2 694 942	0,15	2 500 000 EUR	LEG Immobilien SE 1.625% 28/11/2034	2 014 013	0,12
		373 070 279	21,40	2 600 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 4.125% 26/5/2046	2 609 828	0,15
	Allemagne			334 000 EUR	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 0.625% 18/1/2027	327 023	0,02
5 241 000 EUR	Bayerische Landesbank 2.75% 28/5/2032*	5 247 053	0,30	6 035 000 EUR	NRW Bank 0.1% 9/7/2035	4 537 294	0,26
1 885 000 EUR	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027*	1 861 692	0,11	124 000 EUR	NRW Bank 0.5% 17/6/2041	78 498	0,00
490 000 EUR	Bundesobligation 2.4% 18/4/2030	494 170	0,03	61 047 EUR	Red & Black Auto Germany 8 UG 2.794% 15/9/2030	61 101	0,00
775 000 EUR	Bundesobligation 2.5% 11/10/2029	785 448	0,05	20 349 EUR	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.194% 15/9/2030	20 372	0,00
15 400 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.6% 15/8/2035	15 248 926	0,87	126 000 EUR	State of Lower Saxony 2.75% 4/8/2033	125 263	0,01
6 875 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.6% 15/5/2041	6 462 102	0,37	11 123 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia Germany 0.6% 4/6/2041	7 305 707	0,42
22 480 000 EUR	Bundesschatzanweisungen 1.7% 10/6/2027	22 394 351	1,28	7 330 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia Germany 0.8% 30/7/2049	3 997 489	0,23
224 000 EUR	Bundesschatzanweisungen 2.2% 11/3/2027	224 959	0,01				
400 000 EUR	Commerzbank 0.5% 9/6/2026	395 164	0,02				
121 000 EUR	Commerzbank 0.5% 15/3/2027	118 124	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
8 910 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia Germany 2.65% 15/1/2030	8 992 861	0,52	200 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 2.844% 18/4/2035	200 722	0,01
700 000 EUR	Vonovia 1% 16/6/2033	576 472	0,03	1 300 000 EUR	Glencore Capital Finance DAC 3.75% 4/2/2032	1 313 169	0,08
		116 650 182	6,70	5 020 000 EUR	Ireland Government Bond 0.4% 15/5/2035	3 918 411	0,22
	Grèce			5 328 170 EUR	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	4 567 592	0,26
2 128 000 EUR	Hellenic Republic Government Bond 3.375% 15/6/2034	2 144 510	0,12	191 000 EUR	Ireland Government Bond 3% 18/10/2043	178 632	0,01
6 252 000 EUR	Hellenic Republic Government Bond 3.625% 15/6/2035	6 365 295	0,36	5 747 000 EUR	Ireland Government Bond 3.15% 18/10/2055	5 139 063	0,30
4 256 000 EUR	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	4 107 771	0,24	1 263 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 3.474% 22/6/2037	1 267 423	0,07
163 000 EUR	Hellenic Republic Government Bond 4.375% 18/7/2038	174 075	0,01	573 404 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.434% 17/8/2033	573 475	0,03
		12 791 651	0,73	300 448 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.934% 17/8/2033	300 203	0,02
	Hongrie			494 856 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 4.734% 17/8/2033	494 689	0,03
1 900 000 EUR	Hungary Government International Bond 4.875% 22/3/2040	1 898 751	0,11	1 987 583 EUR	Last Mile PE 2021 3.084% 17/8/2031	1 988 651	0,11
	International			666 860 EUR	Last Mile PE 2021 3.234% 17/8/2031	667 817	0,04
7 180 000 EUR	African Development Bank 0.5% 21/3/2029	6 717 659	0,39	601 874 EUR	Last Mile PE 2021 3.634% 17/8/2031	603 794	0,04
5 500 000 EUR	Corp Andina de Fomento 3.125% 3/9/2032	5 484 958	0,31	2 200 000 EUR	Linde 3.4% 14/2/2036	2 172 120	0,13
2 838 000 EUR	European Investment Bank 0.2% 17/3/2036	2 123 581	0,12	219 389 GBP	Taurus 2021-1 UK 5.287% 17/5/2031	253 746	0,02
156 000 EUR	European Investment Bank 0.25% 15/6/2040	99 149	0,00	358 368 GBP	Taurus 2021-1 UK 5.637% 17/5/2031	414 348	0,02
389 000 EUR	European Investment Bank 0.5% 13/11/2037	284 869	0,02	194 571 GBP	Taurus 2021-1 UK 6.587% 17/5/2031	225 270	0,01
1 100 000 EUR	European Investment Bank 1.5% 15/6/2032	1 021 354	0,06	133 639 GBP	Taurus 2021-4 UK 6.087% 17/8/2031	154 569	0,01
249 000 EUR	European Stability Mechanism 0.75% 5/9/2028	238 802	0,02	323 097 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 5.487% 18/2/2035	375 209	0,02
5 145 023 EUR	European Union 0.45% 4/7/2041	3 181 345	0,18	454 000 GBP	Taurus 2025-4 UK DAC 0% 18/8/2035	525 550	0,03
1 363 000 EUR	European Union 2.5% 4/10/2052	1 020 165	0,06	425 422 EUR	Thunder Logistics 2024-1 DAC 3.536% 17/11/2036	427 630	0,03
10 720 984 EUR	European Union 3% 4/3/2053	8 869 979	0,51	71 578 EUR	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.086% 17/11/2036	72 036	0,00
4 911 000 EUR	European Union 3.375% 4/11/2042	4 684 073	0,27	71 578 EUR	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.586% 17/11/2036	72 171	0,00
12 439 180 EUR	European Union 3.375% 5/10/2054	10 928 224	0,63	735 368 GBP	UK Logistics 2025-1 DAC 7.987% 17/5/2035	856 253	0,05
11 071 000 EUR	European Union 3.75% 12/10/2045	10 840 447	0,62	825 811 EUR	Vita Scientia 2022-1 3.317% 27/2/2033	827 269	0,05
9 839 000 EUR	International Bank for Reconstruction & Development 3% 23/7/2035	9 804 268	0,56			29 505 109	1,70
		65 298 873	3,75		Italie		
	Irlande			98 075 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Five Srl 3.094% 15/11/2039	98 873	0,01
350 000 EUR	Avoca CLO XIV 0% 15/7/2039	151 865	0,01	97 104 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Five Srl 3.444% 15/11/2039	97 855	0,01
153 000 EUR	Dilosk Rmbs No 8 Sts 2.928% 20/5/2062	152 518	0,01				
200 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.144% 18/10/2034	201 131	0,01				
100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.494% 18/10/2034	100 678	0,00				
300 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 5.944% 18/10/2034	306 022	0,02				
1 000 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 2.544% 18/4/2035	1 003 083	0,06				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
97 104 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Five Srl 5.844% 15/11/2039	99 442	0,01	93 984 EUR	Italian Stella Loans Srl 3.289% 27/5/2039	94 487	0,01
81 793 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 3.567% 29/12/2036	82 590	0,00	8 540 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 1/10/2029	8 674 419	0,50
81 793 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 4.167% 29/12/2036	82 802	0,00	5 565 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 1/7/2029	5 729 026	0,33
427 000 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL 2.881% 28/12/2040	428 714	0,02	2 255 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 15/2/2031	2 327 004	0,13
175 003 EUR	AutoFlorence 2 2.643% 24/12/2044	175 033	0,01	20 017 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/10/2040	19 612 757	1,12
67 816 EUR	AutoFlorence 2 3.043% 24/12/2044	67 901	0,00	7 521 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.1% 30/4/2046	7 394 362	0,42
45 761 EUR	AutoFlorence 2 4.243% 24/12/2044	46 113	0,00	12 867 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.3% 1/10/2054	12 387 286	0,71
97 599 EUR	AutoFlorence 3 4.243% 25/12/2046	99 358	0,01	8 517 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 1/10/2030	8 480 956	0,49
61 070 EUR	AutoFlorence 3 5.243% 25/12/2046	62 938	0,00	7 725 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.25% 15/7/2032	7 782 470	0,45
62 783 EUR	AutoFlorence 3 7.243% 25/12/2046	66 171	0,00	393 864 EUR	Marzio Finance 2.761% 28/5/2049	396 350	0,02
5 431 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena 0.875% 8/10/2026	5 355 808	0,31	5 545 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.5% 1/10/2026	5 439 663	0,31
6 400 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.375% 16/7/2030	6 585 568	0,38	4 588 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 3.25% 30/11/2028	4 689 578	0,27
9 997 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.75% 18/1/2031	9 962 560	0,57	200 000 EUR	Miltonia Mortgage Finance 3.248% 28/4/2062	200 025	0,01
13 000 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.5% 23/4/2029	13 408 330	0,77	81 863 EUR	Quarzo 4.275% 15/6/2041	83 035	0,01
9 150 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 27/11/2030	9 287 250	0,53	100 000 EUR	Red & Black Auto Italy 2.981% 28/7/2036	100 283	0,01
225 000 EUR	Banco BPM 3.75% 27/6/2028	232 848	0,01	6 700 000 EUR	UniCredit 0.925% 18/1/2028	6 559 593	0,38
6 000 000 EUR	Banco BPM SpA, Reg. S 4.875% 18/1/2027	6 190 710	0,35	325 000 EUR	UniCredit 3.5% 31/7/2030	336 009	0,02
61 159 EUR	Brignole 5.904% 24/2/2042	62 380	0,00	9 300 000 EUR	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3.875% 11/6/2028	9 503 766	0,54
400 000 EUR	Credit Agricole Italia 0.125% 15/3/2033	321 180	0,02	58 228 EUR	Youni Italy 2024-1 3.612% 25/4/2034	58 842	0,00
100 000 EUR	Credit Agricole Italia 1% 25/3/2027	98 030	0,01			176 273 558	10,11
200 000 EUR	Credit Agricole Italia 1% 17/1/2045	121 648	0,01	Japon			
2 142 000 EUR	Enel SpA 1.375% 8/6/2027	2 076 851	0,12	539 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bond 2.2% 20/3/2064	2 377 567	0,14
2 800 000 EUR	Eni 2% 11/2/2027	2 750 300	0,16	6 600 000 EUR	Mizuho Financial Group Inc 1.631% 8/4/2027	6 521 437	0,38
431 000 EUR	Fulvia Spv Srl 2.65% 23/12/2041	432 145	0,03	3 717 000 EUR	NTT Finance Corp 2.906% 16/3/2029	3 737 927	0,21
243 000 EUR	Fulvia Spv Srl 2.85% 23/12/2041	243 156	0,01	3 225 000 EUR	NTT Finance Corp 3.678% 16/7/2033	3 266 844	0,19
190 765 EUR	Golden Bar Securitisation 3.536% 22/9/2043	192 822	0,01	1 725 000 EUR	NTT Finance Corp 4.091% 16/7/2037	1 759 776	0,10
759 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 2.747% 20/12/2044	762 106	0,04	3 300 000 EUR	SoftBank 5.75% 8/7/2032	3 428 320	0,20
302 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 2.997% 20/12/2044	303 235	0,02	175 000 EUR	Sumitomo Mitsui Banking 0.01% 10/9/2025	174 914	0,01
139 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 3.247% 20/12/2044	139 578	0,01	3 877 000 EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.737% 18/2/2030	3 877 131	0,22
100 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 3.897% 20/12/2044	101 441	0,01			25 143 916	1,45
5 301 000 EUR	Iccrea Banca 3.5% 4/3/2032	5 443 588	0,31	Jersey			
500 000 EUR	Intesa Sanpaolo 1% 25/9/2025	499 660	0,03	480 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	564 905	0,03
10 100 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA 5% 8/3/2028	10 444 663	0,60	Lettonie			
				1 275 000 EUR	Latvia Government International Bond 2.875% 21/5/2030	1 280 763	0,07

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
400 000 EUR	Latvia Government International Bond 3% 24/1/2032	400 600	0,02	100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 3.266% 14/5/2038	101 181	0,01
1 625 000 EUR	Latvia Government International Bond 3.5% 17/1/2028	1 671 134	0,10	100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 3.566% 14/5/2038	100 925	0,01
		3 352 497	0,19				
Lituanie				300 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 2.816% 14/12/2038	301 577	0,02
3 175 000 EUR	Lithuania Government International Bond 3.5% 13/2/2034*	3 213 338	0,19	2 358 000 EUR	SELP Finance 3.75% 10/8/2027	2 401 447	0,14
400 000 EUR	Lithuania Government International Bond 3.625% 28/1/2040	386 248	0,02	195 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.625% 23/10/2034	191 170	0,01
		3 599 586	0,21	567 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.875% 1/3/2034	569 608	0,03
Luxembourg				851 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3% 2/3/2033	866 446	0,05
96 851 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty- Three Sarl 3.517% 21/3/2034	97 960	0,00	936 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 2/3/2043*	897 790	0,05
100 000 EUR	Auto1 Car Funding 5.344% 15/12/2033	104 037	0,01	1 600 000 EUR	Traton Finance Luxembourg 3.75% 27/3/2027	1 627 225	0,09
2 495 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 4.029% 7/6/2036	2 522 708	0,14	507 000 EUR	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4.292% 28/6/2050	509 003	0,03
639 000 EUR	Compartment BL Consumer Credit 2024 2.523% 25/9/2041	640 293	0,04			20 130 511	1,15
373 000 EUR	Compartment BL Consumer Credit 2024 2.793% 25/9/2041	373 581	0,02	Monténégro			
700 000 EUR	ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1 2.533% 25/5/2034	702 963	0,04	3 834 000 EUR	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027*	3 757 320	0,22
300 000 EUR	ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1 2.893% 25/5/2034	301 308	0,02	4 930 000 EUR	Montenegro Government International Bond 4.875% 1/4/2032*	4 928 620	0,28
100 000 EUR	ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1 3.143% 25/5/2034	100 367	0,00			8 685 940	0,50
853 000 EUR	European Financial Stability Facility 0% 20/1/2031	744 903	0,04	Maroc			
820 000 EUR	European Financial Stability Facility 0.05% 17/10/2029	745 916	0,04	4 400 000 EUR	Morocco Government International Bond 4.75% 2/4/2035*	4 482 500	0,26
270 000 EUR	European Financial Stability Facility 1.2% 17/2/2045	180 593	0,01	Pays-Bas			
1 678 000 EUR	European Financial Stability Facility 1.375% 31/5/2047	1 125 654	0,07	200 000 EUR	ABN AMRO Bank 0.375% 14/1/2035*	156 888	0,01
3 455 000 EUR	European Financial Stability Facility 1.8% 10/7/2048	2 471 751	0,14	300 000 EUR	ABN AMRO Bank 0.4% 17/9/2041	183 483	0,01
200 000 EUR	First Mobility Sarl - Compartment Swiss Lease 2025-1 2.804% 14/10/2032	200 244	0,01	4 800 000 EUR	ABN AMRO Bank 0.6% 15/1/2027	4 690 284	0,27
168 910 EUR	Germany Compartment Consumer 2020-1 3.016% 14/11/2034	169 483	0,01	100 000 EUR	ABN AMRO Bank 1% 13/4/2031	91 517	0,00
300 000 EUR	Germany Compartment Consumer 2024-1 2.866% 14/1/2038	300 750	0,02	200 000 EUR	ABN AMRO Bank 1.125% 12/1/2032	181 334	0,01
300 000 EUR	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.166% 14/1/2038	301 583	0,02	300 000 EUR	ABN AMRO Bank 1.375% 10/1/2034	265 849	0,01
440 593 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 2.689% 27/12/2057	441 426	0,02	200 000 EUR	ABN AMRO Bank 1.45% 12/4/2038*	160 163	0,01
100 000 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 3.389% 27/12/2057	99 424	0,00	600 000 EUR	ABN AMRO Bank 1.5% 30/9/2030	569 394	0,03
1 365 000 EUR	Medtronic Global 1.625% 15/10/2050	793 439	0,05	200 000 EUR	ASN Bank NV 0.75% 24/10/2031	177 383	0,01
236 000 EUR	Medtronic Global 1.75% 2/7/2049	145 756	0,01	2 600 000 EUR	ASN Bank NV 2.375% 4/5/2027	2 600 000	0,15
				3 300 000 EUR	ASN Bank NV 3.625% 21/10/2031	3 330 988	0,19
				5 615 000 EUR	BNG Bank 0.125% 19/4/2033	4 592 471	0,26
				2 900 000 EUR	BNG Bank 0.805% 28/6/2049*	1 561 781	0,09
				2 200 000 EUR	BNG Bank NV 3.375% 2/4/2040*	2 183 841	0,13
				300 000 EUR	BP Capital Markets 4.323% 12/5/2035	314 914	0,02

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
300 000	EUR Cooperatieve Rabobank 0.01% 2/7/2030	266 054	0,02	1 500 000	EUR Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	1 589 531	0,09
700 000	EUR Cooperatieve Rabobank 0.75% 21/6/2039	495 515	0,03	3 000 000	EUR Stellantis NV 4.625% 6/6/2035	2 936 865	0,17
500 000	EUR Cooperatieve Rabobank 0.875% 8/2/2028	484 611	0,03	9 464 000	EUR TenneT 0.125% 9/12/2027	9 014 436	0,52
300 000	EUR Cooperatieve Rabobank UA 3.202% 6/5/2036*	303 079	0,02	449 000	EUR TenneT 0.125% 30/11/2032	369 867	0,02
3 900 000	EUR Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 27/1/2028	4 015 512	0,23	6 969 000	EUR TenneT 0.5% 9/6/2031	6 142 824	0,35
455 000	EUR Digital Dutch Finco 1% 15/1/2032	391 147	0,02	442 000	EUR TenneT 0.875% 16/6/2035	357 264	0,02
2 850 000	EUR Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/3/2035	2 809 929	0,16	2 400 000	EUR TenneT 1.25% 24/10/2033	2 104 589	0,12
900 000	EUR Digital Intrepid 0.625% 15/7/2031	769 646	0,04	2 536 000	EUR TenneT 2% 5/6/2034	2 335 594	0,13
506 743	EUR Domi 2023-1 3.156% 15/2/2055	512 335	0,03	414 000	EUR TenneT Ho 3.875% 28/10/28 3.875% 28/10/2028*	428 865	0,03
143 000	EUR Domi 2023-1 3.736% 15/2/2055	145 405	0,01	1 300 000	EUR TenneT Holding BV 0.875% 3/6/2030	1 203 345	0,07
1 399 443	EUR Dutch Property Finance 2023-1 2.848% 28/4/2064	1 407 326	0,08	580 000	EUR TenneT Holding BV 1.375% 26/6/2029	557 069	0,03
150 000	EUR ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft 3.375% 29/9/2047	150 588	0,01	3 700 000	EUR TenneT Holding BV 2.125% 17/11/2029	3 646 850	0,21
160 106	EUR Hill FL 2024-1BV 2.974% 18/2/2032	160 615	0,01	939 000	EUR TenneT Holding BV 2.375% 17/5/2033	903 112	0,05
100 000	EUR Hill FL 2024-2 BV 3.824% 18/10/2032	99 043	0,01	1 500 000	EUR Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	1 706 250	0,10
1 100 000	EUR ING Bank 0.75% 18/2/2029	1 041 431	0,06	5 576 000	EUR Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031*	6 733 020	0,38
200 000	EUR ING Bank 3% 15/2/2033*	202 068	0,01	4 125 000	EUR Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	4 163 465	0,24
8 400 000	EUR ING Bank NV 2.5% 2/9/2030	8 369 844	0,48	400 000	EUR Van Lanschot Kempen 0.875% 15/2/2027	391 771	0,02
6 200 000	EUR ING Groep 0.25% 1/2/2030	5 668 256	0,33	1 700 000	EUR Volkswagen International Finance 1.875% 30/3/2027	1 681 802	0,10
1 900 000	EUR ING Groep 1% 13/11/2030	1 895 725	0,11	200 000	EUR Volkswagen International Finance 7.875% 6/9/2032	230 076	0,01
3 100 000	EUR ING Groep 4.25% 26/8/2035	3 193 000	0,18			134 599 808	7,73
2 500 000	EUR ING Groep 4.375% 15/8/2034	2 587 500	0,15		Nouvelle-Zélande		
300 000	EUR Knab 0.375% 9/6/2036	220 921	0,01	6 207 000	EUR ASB Bank 0.25% 21/5/2031	5 364 214	0,31
22 348	EUR Magoi 2019 2.789% 27/7/2039	22 375	0,00	3 300 000	EUR Bank of New Zealand 3.708% 20/12/2028	3 423 104	0,19
11 165	EUR Magoi 2019 3.189% 27/7/2039	11 183	0,00	100 000	EUR Chorus 3.625% 7/9/2029	102 363	0,01
11 191	EUR Magoi 2019 3.589% 27/7/2039	11 211	0,00	400 000	EUR Westpac NZ 3.75% 20/4/2028	413 154	0,02
11 192	EUR Magoi 2019 4.389% 27/7/2039	11 211	0,00			9 302 835	0,53
959 000	EUR MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/5/2054	846 198	0,05		Macédoine du Nord		
200 000	EUR Nationale-Nederlanden Bank 0.125% 24/9/2029	181 497	0,01	8 069 000	EUR North Macedonia Government International Bond 1.625% 10/3/2028*	7 594 946	0,44
300 000	EUR Nationale-Nederlanden Bank 1% 25/9/2028	287 400	0,02		Norvège		
4 125 000	EUR Nederlandse Gasunie NV 3.5% 23/4/2035	4 116 358	0,24	2 763 000	EUR DNB Bank 0.375% 18/1/2028	2 688 353	0,15
5 860 000	EUR Netherlands Government Bond 0% 15/7/2030*	5 232 619	0,30	966 000	EUR DNB Bank 3.125% 21/9/2027	974 238	0,06
3 600 000	EUR Netherlands Government Bond 2.5% 15/7/2035	3 479 908	0,20	740 000	EUR DNB Boligkredditt 0.01% 12/5/2028	696 779	0,04
7 355 000	EUR Netherlands Government Bond 3.25% 15/1/2044*	7 283 833	0,42	275 000	EUR DNB Boligkredditt 0.01% 21/1/2031	239 347	0,01
4 000 000	EUR Repsol International Finance 2.5% 22/12/2026	3 971 587	0,23	200 000	EUR Eika Boligkredditt 0.875% 1/2/2029	190 047	0,01
2 200 000	EUR REWE International Finance BV 3.5% 3/7/2032*	2 211 825	0,13	100 000	EUR Eika Boligkredditt 2.5% 22/9/2028	100 470	0,00
4 000 000	EUR Sartorius Finance 4.5% 14/9/2032*	4 186 168	0,24	325 000	EUR SpareBank 1 Boligkredditt 0.01% 22/9/2027	310 932	0,02
				300 000	EUR SpareBank 1 Boligkredditt 0.05% 3/11/2028	279 210	0,02
				500 000	EUR SpareBank 1 Boligkredditt 1.75% 25/5/2027	496 901	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
100 000 EUR	SpareBank 1 Boligkreditt 3% 19/5/2030	101 960	0,01	100 000 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 4.489% 27/10/2042	100 702	0,01
3 001 000 EUR	SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.75% 27/8/2032	2 989 101	0,17	200 000 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 5.889% 27/10/2042	200 999	0,01
		9 067 338	0,52			12 685 951	0,73
	Philippines				Roumanie		
3 050 000 EUR	Philippine Government International Bond 3.625% 4/2/2032	3 111 900	0,18	569 000 EUR	Romanian Government International Bond 2% 14/4/2033	444 984	0,03
	Pologne			3 053 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.375% 22/3/2031	3 115 342	0,18
7 250 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 3.375% 16/6/2028	7 330 511	0,42	2 761 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.625% 30/5/2037	2 644 348	0,15
4 250 000 EUR	Republic of Poland Government International Bond 2.75% 25/5/2032	4 163 980	0,24	2 524 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.875% 11/7/2032	2 572 713	0,15
2 721 000 EUR	Republic of Poland Government International Bond 3.125% 7/7/2032	2 723 449	0,16	2 580 000 EUR	Romanian Government International Bond 6.375% 18/9/2033	2 702 550	0,15
1 741 000 EUR	Republic of Poland Government International Bond 3.875% 7/7/2037	1 751 072	0,10			11 479 937	0,66
		15 969 012	0,92		Singapour		
	Portugal			325 000 EUR	United Overseas Bank 0.01% 1/12/2027	308 363	0,02
500 000 EUR	Banco Santander Totta 3.25% 15/2/2031	513 035	0,03		Slovaquie		
1 700 000 EUR	Banco Santander Totta 3.375% 19/4/2028	1 745 050	0,10	2 730 000 EUR	Slovakia Government Bond 1% 14/5/2032	2 391 261	0,14
300 000 EUR	Banco Santander Totta 3.75% 11/9/2026	305 030	0,02	1 200 000 EUR	Slovakia Government Bond 2% 17/10/2047	810 018	0,04
700 000 EUR	EDP 1.875% 2/8/2081	694 575	0,04	700 000 EUR	Slovakia Government Bond 3.625% 8/6/2033	715 736	0,04
2 601 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3% 15/6/2035	2 564 130	0,15	1 245 000 EUR	Slovakia Government Bond 4% 23/2/2043	1 218 656	0,07
1 280 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.375% 15/6/2040	1 244 544	0,07	300 000 EUR	Vseobecna Uverova Banka 3.25% 20/3/2031	306 096	0,02
4 737 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.625% 12/6/2054	4 401 970	0,25			5 441 767	0,31
200 000 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Silk Finance No 6 3.254% 25/12/2039	200 502	0,01		Afrique du Sud		
339 377 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 4.743% 23/9/2038	340 225	0,02	10 700 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	427 216	0,02
61 428 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 2.831% 28/10/2040	61 275	0,00		Corée du Sud		
214 998 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 3.431% 28/10/2040	213 312	0,01	5 100 000 EUR	Korea Housing Finance Corp 2.765% 2/9/2030	5 115 759	0,29
100 000 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance No. 2 3.689% 27/10/2042	100 602	0,01		Espagne		
				6 800 000 EUR	Adif Alta Velocidad 1.25% 4/5/2026	6 759 642	0,39
				257 214 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 2.693% 31/1/2039	257 304	0,02
				70 149 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 3.443% 31/1/2039	70 300	0,00
				70 149 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 4.543% 31/1/2039	70 254	0,00
				46 766 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 5.793% 31/1/2039	47 052	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
41 454 EUR	Autonoria Spain 2022 FT 3.893% 26/1/2040	42 171	0,00	5 806 000 EUR	Spain Government Bond 3.25% 30/4/2034	5 849 665	0,33
600 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 2.533% 30/4/2043	601 895	0,04	6 307 000 EUR	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	6 426 875	0,37
300 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 2.893% 30/4/2043	301 535	0,02	12 778 000 EUR	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2043	12 028 240	0,69
100 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 3.093% 30/4/2043	100 537	0,01	4 951 000 EUR	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	4 133 070	0,24
4 000 000 EUR	Banco de Sabadell 0.125% 10/2/2028	3 792 090	0,22	5 665 000 EUR	Spain Government Bond 3.5% 31/1/2041	5 464 827	0,31
600 000 EUR	Banco de Sabadell 1.75% 30/5/2029	584 169	0,03	2 863 000 EUR	Spain Government Bond 3.55% 31/10/2033	2 959 917	0,17
300 000 EUR	Banco de Sabadell SA 2.75% 15/4/2030	301 694	0,02	3 527 000 EUR	Spain Government Bond 4% 31/10/2054	3 407 879	0,20
200 000 EUR	Banco Santander 0.1% 27/2/2032	168 778	0,01	15 522 000 EUR	Spain Government Bond, Reg. S, 144A3.2% 31/10/2035	15 361 037	0,88
200 000 EUR	Bankinter 3.05% 29/5/2028	203 283	0,01	200 000 EUR	Telefonica Emisiones 1.864% 13/7/2040	146 120	0,01
172 110 EUR	Bbva Consumer Auto 2024-1 FT 3.623% 19/3/2038	173 555	0,01	2 300 000 EUR	Telefonica Emisiones SA 3.941% 25/6/2035	2 290 892	0,13
471 821 EUR	BBVA Consumo FTA 2.764% 21/8/2038	473 397	0,03			121 756 660	6,99
471 821 EUR	BBVA Consumo FTA 3.234% 21/8/2038	473 002	0,03	Suède			
283 092 EUR	BBVA Consumo FTA 3.534% 21/8/2038	284 165	0,02	2 800 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 3/11/2031	2 732 369	0,16
6 100 000 EUR	CaixaBank 0.75% 26/5/2028	5 916 786	0,34	2 000 000 EUR	Svenska Handelsbanken 0.5% 18/2/2030	1 798 994	0,10
400 000 EUR	CaixaBank 1% 25/9/2025	399 707	0,02	3 691 000 EUR	Swedbank 1.3% 17/2/2027	3 638 037	0,21
500 000 EUR	CaixaBank 1.625% 14/7/2032	460 621	0,03	350 000 EUR	Swedbank Hypotek 0.5% 5/2/2026	347 697	0,02
100 000 EUR	CaixaBank 4.125% 24/3/2036	107 367	0,00	550 000 EUR	Swedbank Hypotek 3.125% 5/7/2028	561 400	0,03
2 200 000 EUR	Cellnex Finance Co SA 3.5% 22/5/2032	2 200 561	0,13	1 215 000 EUR	Volvo Treasury AB 3% 20/5/2030	1 220 334	0,07
200 000 EUR	Eurocaja Rural 0.125% 22/9/2031	169 921	0,01			10 298 831	0,59
155 307 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 2.714% 21/3/2033	155 545	0,01	Suisse			
77 581 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	77 441	0,00	553 000 EUR	UBS 7.75% 1/3/2029	618 130	0,04
46 548 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.964% 21/3/2033	46 727	0,00	350 000 EUR	UBS Switzerland 3.39% 5/12/2025	351 116	0,02
78 536 EUR	FTA Consumo Santander 3.324% 20/7/2038	78 917	0,00	6 320 000 EUR	UBS Switzerland AG 2.583% 23/9/2027	6 352 143	0,36
78 536 EUR	FTA Consumo Santander 3.674% 20/7/2038	78 853	0,00	9 065 000 EUR	Zuercher Kantonalbank 2.02% 13/4/2028	8 974 738	0,51
5 700 000 EUR	Iberdrola Finanzas 1.575% 16/8/2027	5 528 753	0,32			16 296 127	0,93
400 000 EUR	Kutxabank 1.25% 22/9/2025	399 812	0,02	Royaume-Uni			
600 000 EUR	Programa Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 4.25% 10/4/2031	646 325	0,04	7 713 000 EUR	Anglo American Capital Plc 4.125% 15/3/2032	7 948 285	0,46
300 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 3.29% 21/1/2040	301 899	0,02	33 344 GBP	Asimi Funding 2024-1 4.973% 16/9/2031	38 541	0,00
555 000 EUR	Spain Government Bond 1% 31/10/2050	291 485	0,01	100 000 GBP	Asimi Funding 2024-1 5.323% 16/9/2031	115 923	0,01
2 091 000 EUR	Spain Government Bond 1.9% 31/10/2052	1 340 054	0,08	258 586 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 4.923% 16/5/2032	300 000	0,02
26 235 000 EUR	Spain Government Bond 2.7% 31/1/2030	26 446 094	1,52	363 000 GBP	Atlas Funding 2023-1 5.874% 20/1/2061	424 041	0,02
4 377 000 EUR	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2035	4 336 447	0,25	142 000 GBP	Atlas Funding 2023-1 6.724% 20/1/2061	166 700	0,01
				129 000 GBP	Atlas Funding 2023-1 7.774% 20/1/2061	152 822	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net			Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
99 899 GBP	Atlas Funding 2024-1 5.524% 20/9/2061	116 465	0,01	738 183 GBP	East One 2024-1 5.516% 27/12/2055	859 879	0,05
735 188 GBP	Auburn 15 5.074% 20/7/2045	851 853	0,05	135 000 GBP	East One 2024-1 5.816% 27/12/2055	157 378	0,01
5 600 000 EUR	Aviva 3.375% 4/12/2045	5 614 868	0,32	235 000 GBP	East One 2024-1 6.116% 27/12/2055	273 712	0,01
100 000 GBP	Barley Hill NO 2 5.674% 27/8/2058	115 945	0,01	567 000 GBP	Eastern Power Networks 6.25% 12/11/2036	683 557	0,04
685 698 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 4.744% 27/11/2070	794 719	0,04	355 580 GBP	Elstree Funding No 4 5.094% 21/10/2055	413 316	0,02
234 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 5.174% 27/11/2070	271 003	0,01	472 651 GBP	Exmoor Funding 2024-1 5.004% 25/3/2094	548 194	0,03
17 267 000 EUR	BP Capital Markets 3.25% 22/3/2026	17 323 118	0,99	100 000 GBP	Exmoor Funding 2024-1 6.024% 25/3/2094	116 428	0,01
878 236 GBP	Braccan Mortgage Funding 2024-1 Plc 4.827% 15/2/2067	1 019 023	0,06	100 000 GBP	Exmoor Funding 2024-1 6.924% 25/3/2094	118 063	0,01
355 569 GBP	Braccan Mortgage Funding 2024-1 Plc 8.327% 15/2/2067	415 093	0,02	142 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	164 294	0,01
581 000 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 4.827% 17/5/2067	674 551	0,04	844 000 GBP	Finsbury Square 2021-1 Green 5.398% 16/12/2067	975 987	0,05
120 000 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 5.087% 17/5/2067	138 872	0,01	694 000 GBP	Funding IX 4.874% 16/7/2029	805 555	0,04
2 775 000 EUR	British Telecommunications Plc 3.75% 3/1/2035	2 762 138	0,16	100 000 GBP	Funding IX 5.274% 16/7/2029	116 114	0,01
102 000 GBP	Canada Square Funding 2021-2 5.746% 17/6/2058	117 982	0,01	1 466 000 GBP	Funding VIII 5.154% 15/5/2028	1 700 804	0,10
318 000 GBP	Canada Square Funding 6 5.514% 17/11/2059	367 704	0,02	271 000 GBP	Funding VIII 6.474% 15/5/2028	316 973	0,02
178 000 GBP	Canada Square Funding 6 5.914% 17/11/2059	206 234	0,01	100 000 GBP	Funding VIII 7.474% 15/5/2028	117 395	0,01
400 000 GBP	Canary Wharf Finance II 5.525% 22/10/2037	398 327	0,02	669 000 GBP	Gemgarto 2021-1 5.798% 16/12/2067	773 145	0,04
321 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.373% 20/8/2031	373 328	0,02	218 000 GBP	Gemgarto 2021-1 6.098% 16/12/2067	251 941	0,01
230 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.873% 20/8/2031	268 504	0,01	309 400 GBP	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	332 240	0,02
175 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 6.573% 20/8/2031	205 576	0,01	184 000 GBP	Hermitage 2023 6.424% 21/9/2033	213 524	0,01
486 984 GBP	Castell 2025-1 Plc 4.944% 27/11/2062	565 237	0,03	62 140 GBP	Hermitage 2024 5.574% 21/4/2033	72 054	0,00
3 050 000 EUR	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	3 017 243	0,18	60 330 GBP	Hermitage 2024 6.324% 21/4/2033	70 345	0,00
1 000 000 GBP	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	1 060 831	0,06	65 760 GBP	Hermitage 2024 7.874% 21/4/2033	76 712	0,00
138 000 GBP	Cheshire 2025-1 Plc 5.318% 28/6/2048	159 663	0,01	988 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 4.844% 21/4/2033	1 145 260	0,06
882 666 GBP	Citadel 2024-1 Plc 4.994% 28/4/2060	1 024 034	0,06	190 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.074% 21/4/2033	219 836	0,01
100 000 GBP	Citadel 2024-1 Plc 5.424% 28/4/2060	116 272	0,01	102 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.374% 21/4/2033	118 113	0,01
1 589 000 EUR	Diageo Finance Plc 3.125% 28/2/2031	1 593 124	0,09	100 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.674% 21/4/2033	115 850	0,00
104 000 GBP	Dowson 2024-1 Plc 5.574% 20/8/2031	120 622	0,01	432 040 GBP	Hops Hill No 3 6.474% 21/12/2055	511 460	0,03
100 000 GBP	Dowson 2024-1 Plc 7.924% 20/8/2031	115 713	0,00	285 000 GBP	Hops Hill NO 4 5.274% 21/4/2056	333 043	0,02
100 000 GBP	Dowson 2024-1 Plc 10.924% 20/8/2031	115 872	0,01	136 000 GBP	Hops Hill NO 4 5.674% 21/4/2056	159 174	0,01
				139 000 GBP	Hops Hill NO 4 6.274% 21/4/2056	164 537	0,01
				100 000 GBP	Hops Hill NO 5 Plc 0% 21/6/2056	115 886	0,01
				154 000 GBP	Hops Hill NO 5 Plc 0% 21/6/2056	177 886	0,01
				554 000 GBP	Hops Hill NO 5 Plc 4.952% 21/6/2056	641 349	0,04
				497 564 GBP	Hops Hill No2 5.274% 27/11/2054	578 755	0,03
				2 600 000 EUR	HSBC 4.752% 10/3/2028	2 685 480	0,15

Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
7 600 000 EUR	HSBC 6.364% 16/11/2032	8 103 569	0,47	130 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2024-3 5.574% 15/11/2032	151 043	0,01
2 900 000 EUR	Informa Plc 3.375% 9/6/2031	2 891 242	0,16	633 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-1 4.823% 15/4/2033	733 634	0,04
158 000 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.303% 20/7/2058	182 866	0,01	920 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 4.774% 15/7/2033	1 063 847	0,06
103 000 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.703% 20/7/2058	119 346	0,01	293 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 5.024% 15/7/2033	338 861	0,02
196 000 GBP	London Bridge Mortgages 2025-1 Plc 5.024% 20/3/2067	226 966	0,01	142 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 5.474% 15/7/2033	164 006	0,01
120 000 GBP	London Cards No 1 7.724% 15/5/2033	141 610	0,01	39 531 EUR	Newgate Funding 2.275% 1/12/2050	38 081	0,00
419 000 GBP	London Cards No 2 5.374% 28/3/2034	488 809	0,03	183 000 GBP	Pierpont BTL 2025-1 Plc 5.281% 21/3/2062	211 703	0,01
100 000 GBP	London Cards No 2 6.474% 28/3/2034	117 032	0,01	236 000 GBP	Polaris 2023-1 7.623% 23/2/2061	279 164	0,02
100 000 GBP	London Cards No 2 7.424% 28/3/2034	118 066	0,01	177 000 GBP	Polaris 2023-1 8.323% 23/2/2061	210 193	0,01
100 000 GBP	London Cards No 2 9.474% 28/3/2034	119 555	0,01	571 616 GBP	Polaris 2024-1 5.004% 26/2/2061	664 532	0,04
239 218 GBP	London Wall Mortgage Capital 4.737% 15/5/2051	276 618	0,01	458 000 GBP	Polaris 2024-1 5.324% 26/2/2061	532 982	0,03
378 492 GBP	London Wall Mortgage Capital Plc 5.487% 15/5/2057	439 048	0,02	100 000 GBP	Polaris 2024-1 5.674% 26/2/2061	116 515	0,01
281 611 GBP	London Wall Mortgage Capital Plc 5.987% 15/5/2057	328 392	0,02	100 000 GBP	Polaris 2024-1 6.674% 26/2/2061	118 376	0,01
5 400 000 EUR	Mondi Finance 3.75% 31/5/2032	5 486 616	0,31	100 000 GBP	Polaris 2024-1 7.974% 26/2/2061	118 197	0,01
3 600 000 EUR	Mondi Finance Plc 3.75% 18/5/2033	3 615 660	0,21	11 772 GBP	Polaris 2024-1 9.624% 26/2/2061	13 623	0,00
100 000 GBP	Mortimer 2024-Mix Plc 5.681% 22/9/2067	116 157	0,01	100 000 GBP	Polaris 2025-1 Plc 5.374% 26/2/2068	115 764	0,01
110 000 GBP	Mortimer BTL 2021-1 5.581% 23/6/2053	127 406	0,01	112 000 GBP	Polaris 2025-2 Plc 5.024% 25/8/2068	129 570	0,01
1 600 000 EUR	National Grid 4.275% 16/1/2035	1 652 851	0,09	1 059 416 GBP	Sage AR Funding 5.287% 17/5/2037	1 226 772	0,07
853 000 EUR	Nationwide Building Society 2.25% 25/6/2029	844 858	0,05	627 298 GBP	Sage AR Funding 5.987% 17/5/2037	727 593	0,04
316 000 EUR	Nationwide Building Society 2.25% 16/5/2037	282 097	0,02	150 000 EUR	Santander UK 0.05% 12/1/2027	145 750	0,01
375 000 EUR	Nationwide Building Society 3.625% 15/3/2028	387 057	0,02	3 500 000 EUR	Santander UK 3.53% 25/8/2028	3 567 737	0,21
12 300 000 EUR	Nationwide Building Society 4% 18/3/2028	12 594 216	0,72	199 781 GBP	Satus 2024-1 4.873% 17/1/2031	231 246	0,01
3 400 000 EUR	Nationwide Building Society 4.625% 29/10/2028	3 542 324	0,20	151 000 GBP	Satus 2024-1 5.223% 17/1/2031	175 334	0,01
5 800 000 EUR	NatWest 1.043% 14/9/2032	5 591 055	0,32	100 000 GBP	Satus 2024-1 6.023% 17/1/2031	116 240	0,01
10 275 000 EUR	NatWest Group Plc 3.24% 13/5/2030	10 345 641	0,59	100 000 GBP	Satus 2024-1 9.273% 17/1/2031	117 392	0,01
590 000 GBP	NewDay Funding 5.154% 15/3/2032	686 454	0,04	1 481 000 EUR	SSE 4% 21/1/2028	1 497 353	0,09
131 000 GBP	NewDay Funding 5.624% 15/3/2032	152 901	0,01	800 000 EUR	SSE Plc 4.5% 19/3/2033	807 000	0,05
100 000 GBP	NewDay Funding 6.374% 15/3/2032	117 407	0,01	6 700 000 EUR	Standard Chartered 0.85% 27/1/2028	6 543 731	0,38
100 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 5.374% 15/7/2032	116 285	0,01	10 961 000 EUR	Standard Chartered 1.2% 23/9/2031	10 747 283	0,62
104 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 5.874% 15/7/2032	121 404	0,01	136 985 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.024% 28/6/2050	158 448	0,01
221 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.624% 15/7/2032	260 219	0,01	350 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.474% 28/6/2050	404 472	0,02
				152 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.624% 28/6/2050	175 544	0,01
				304 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.474% 25/6/2049	351 313	0,02
				100 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.624% 25/6/2049	115 489	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
157 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.023% 12/7/2063	181 628	0,01	2 300 000 EUR	Amphenol Corp 3.125% 16/6/2032	2 286 557	0,13
107 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.323% 12/7/2063	123 784	0,01	2 050 000 EUR	AT&T Inc 4.05% 1/6/2037	2 056 409	0,12
451 938 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 4.924% 15/8/2064	524 786	0,03	4 950 000 EUR	Bank of America 1.662% 25/4/2028	4 883 344	0,28
100 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 5.49% 12/9/2056	115 880	0,01	2 100 000 EUR	Becton Dickinson 3.828% 7/6/2032	2 152 561	0,13
1 004 037 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 5.174% 15/1/2057	1 163 153	0,07	933 000 EUR	Booking 4% 1/3/2044	879 875	0,05
112 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 5.474% 15/1/2057	130 124	0,01	136 000 EUR	Booking Holdings Inc 3.75% 21/11/2037	132 928	0,01
331 000 GBP	Tower Bridge Funding 2022-1 5.135% 20/12/2063	382 787	0,02	2 083 000 EUR	Booking Holdings Inc 3.875% 21/3/2045	1 922 802	0,11
195 000 GBP	Tower Bridge Funding 2022-1 5.385% 20/12/2063	225 427	0,01	1 697 000 EUR	Booking Holdings Inc 4.5% 9/5/2046	1 689 890	0,10
100 000 GBP	Tower Bridge Funding 2024-2 5.587% 20/5/2066	116 212	0,01	3 500 000 EUR	Cencora Inc 3.625% 22/5/2032*	3 535 175	0,20
1 155 000 GBP	Twin Bridges 2021-1 5.559% 12/3/2055	1 339 117	0,08	3 175 000 USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.85% 1/12/2035	2 732 365	0,16
220 000 GBP	Twin Bridges 2021-1 6.259% 12/3/2055	255 462	0,01	700 000 EUR	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 4% 19/5/2034	704 875	0,04
176 000 GBP	Twin Bridges 2021-2 5.309% 12/9/2055	203 348	0,01	3 800 000 EUR	JPMorgan Chase 1.638% 18/5/2028	3 745 859	0,21
187 000 GBP	Twin Bridges 2021-2 5.659% 12/9/2055	216 057	0,01	3 500 000 EUR	JPMorgan Chase 3.674% 6/6/2028	3 571 221	0,20
282 000 GBP	Twin Bridges 2023-1 6.659% 14/6/2055	329 604	0,02	10 200 000 EUR	Morgan Stanley 1.875% 27/4/2027	10 111 002	0,58
271 000 GBP	Twin Bridges 2023-1 7.659% 14/6/2055	317 823	0,02	3 665 000 EUR	Morgan Stanley 2.95% 7/5/2032	3 602 353	0,21
147 990 GBP	UK Logistics 2024-2 DAC 5.687% 17/2/2035	171 989	0,01	100 000 EUR	Morgan Stanley 3.79% 21/3/2030	102 802	0,01
3 550 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.375% 31/7/2054	3 389 988	0,19	1 875 000 EUR	T-Mobile USA Inc 3.8% 11/2/2045	1 716 103	0,10
10 743 000 GBP	United Kingdom Gilt 5.375% 31/1/2056	12 022 103	0,69	770 000 EUR	Verizon Communications 1.125% 19/9/2035	600 858	0,03
100 000 GBP	Winchester 1 Plc 5.603% 21/10/2056	116 116	0,01	5 600 000 EUR	Wells Fargo 1% 2/2/2027	5 489 832	0,31
125 000 EUR	Yorkshire Building Society 0.01% 13/10/2027	119 219	0,01			61 957 833	3,55
225 000 EUR	Yorkshire Building Society 3% 16/4/2031	227 647	0,01				
		178 569 234	10,25				
	États-Unis				Total des obligations	1 646 694 523	94,49
400 000 EUR	Air Products and Chemicals Inc 3.25% 16/6/2032*	397 524	0,02		Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	1 646 694 523	94,49
1 658 000 EUR	Air Products and Chemicals Inc 3.45% 14/2/2037	1 589 327	0,09				
3 902 000 EUR	Alphabet Inc 4% 6/5/2054	3 738 721	0,21		Autres valeurs mobilières		
4 250 000 EUR	American Tower Corp 3.625% 30/5/2032	4 315 450	0,25		OBLIGATIONS		
					Singapour		
				384 000 USD	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd 5.686% 11/4/2045**	328 936	0,02
					Total des obligations	328 936	0,02
					Total des autres valeurs mobilières	328 936	0,02
					Total du portefeuille	1 647 023 459	94,51
					Autres éléments de l'actif net	95 649 493	5,49
					Total de l'actif net (EUR)	1 742 672 952	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Euro Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
AUD	16 440 000	USD	10 651 060	State Street	17/09/2025	84 411
AUD	1 860 000	NZD	2 006 254	Morgan Stanley	17/09/2025	28 675
AUD	16 430 000	USD	10 646 740	Morgan Stanley	17/09/2025	82 511
AUD	3 200 000	USD	2 099 202	JP Morgan	17/09/2025	(5 830)
AUD	740 000	USD	485 157	Barclays	17/09/2025	(1 105)
AUD	8 150 000	EUR	4 539 946	Citibank	17/10/2025	15 376
AUD	3 340 000	EUR	1 862 703	Deutsche Bank	17/10/2025	4 141
AUD	750 000	USD	485 568	BNY Mellon	17/09/2025	4 140
AUD	750 000	USD	483 439	RBS	17/09/2025	5 962
AUD	750 000	USD	485 178	Deutsche Bank	17/09/2025	4 474
AUD	750 000	USD	487 477	ANZ	17/09/2025	2 506
AUD	2 970 000	USD	1 927 827	HSBC Bank	17/09/2025	12 135
AUD	120 000	EUR	66 970	State Street	17/10/2025	102
AUD	740 000	USD	480 614	Citibank	17/09/2025	2 783
AUD	740 000	USD	482 204	Bank of America	17/09/2025	1 423
AUD	2 261 000	EUR	1 257 174	JP Morgan	17/10/2025	6 578
CHF	4 810 000	USD	5 976 768	Morgan Stanley	17/09/2025	33 437
CHF	7 480 000	USD	9 383 194	Deutsche Bank	17/09/2025	(23 985)
CHF	4 330 000	USD	5 400 821	Barclays	17/09/2025	12 562
EUR	4 392 735	SEK	48 200 000	Morgan Stanley	17/09/2025	41 798
EUR	18 560 000	USD	21 636 775	Barclays	17/09/2025	38 117
EUR	434 056	NOK	5 000 000	Bank of America	17/09/2025	8 501
EUR	3 891 625	NOK	44 800 000	Citibank	17/09/2025	78 647
EUR	2 190 000	USD	2 564 742	JP Morgan	17/09/2025	(5 516)
EUR	670 000	USD	787 054	HSBC Bank	17/09/2025	(3 748)
EUR	990 000	USD	1 175 561	Goldman Sachs	17/09/2025	(16 324)
EUR	4 758 729	SEK	53 100 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	(34 523)
EUR	3 690 000	USD	4 352 549	Morgan Stanley	17/09/2025	(35 943)
EUR	1 591 393	NOK	18 900 000	Nomura	17/09/2025	(17 206)
EUR	352 537	ZAR	7 450 000	Morgan Stanley	17/10/2025	(6 259)
EUR	2 594 222	JPY	443 550 000	Goldman Sachs	17/10/2025	4 770
EUR	246 672	AUD	440 000	Goldman Sachs	17/10/2025	740
EUR	21 270 063	AUD	37 940 000	State Street	17/10/2025	64 062
EUR	1 333 562	USD	1 570 000	JP Morgan	17/10/2025	(7 808)
EUR	58 436 124	GBP	50 870 000	Morgan Stanley	17/10/2025	(126 501)
EUR	6 241	CAD	10 000	Morgan Stanley	17/10/2025	18
EUR	494 177	USD	580 000	UBS	17/10/2025	(1 361)
EUR	106 461	CAD	170 000	JP Morgan	17/10/2025	679
EUR	1 157 553	GBP	1 010 000	Standard Chartered Bank	17/10/2025	(5 180)
EUR	585 975	GBP	510 000	HSBC Bank	17/10/2025	(1 147)
EUR	3 297 042	GBP	2 870 000	RBS	17/10/2025	(6 964)
EUR	670 000	USD	783 947	Deutsche Bank	17/09/2025	(1 088)
EUR	397 984	USD	470 000	HSBC Bank	17/10/2025	(3 573)
EUR	459 342	GBP	400 000	State Street	17/10/2025	(1 147)
EUR	51 626	USD	60 000	Citibank	17/10/2025	363
EUR	616 271	NOK	7 400 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(13 551)
EUR	2 908 781	GBP	2 520 000	Bank of America	17/10/2025	7 704
GBP	1 310 000	USD	1 783 708	Barclays	17/09/2025	(16 222)
GBP	570 000	USD	776 509	JP Morgan	17/09/2025	(7 394)
GBP	430 000	USD	584 499	Deutsche Bank	17/09/2025	(4 475)
GBP	870 000	USD	1 189 414	Citibank	17/09/2025	(14 895)
GBP	290 000	USD	390 708	HSBC Bank	17/09/2025	(31)
GBP	1 200 000	EUR	1 374 787	Deutsche Bank	17/10/2025	6 678
GBP	2 184 000	EUR	2 525 775	Standard Chartered Bank	17/10/2025	(11 508)
JPY	2 086 500 000	USD	14 513 011	JP Morgan	17/09/2025	(260 429)
JPY	344 000 000	USD	2 392 866	State Street	17/09/2025	(43 034)
JPY	1 409 000 000	USD	9 841 134	Toronto-Dominion	17/09/2025	(210 613)
JPY	287 000 000	USD	2 004 260	Barclays	17/09/2025	(42 655)
JPY	141 500 000	USD	958 381	Deutsche Bank	17/09/2025	4 465
JPY	28 500 000	USD	192 627	HSBC Bank	17/09/2025	1 245
JPY	28 200 000	USD	191 071	Citibank	17/09/2025	828

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
JPY	28 650 000	USD	194 378	Morgan Stanley	17/09/2025	621
NOK	5 000 000	EUR	431 365	Toronto-Dominion	17/09/2025	(5 810)
NOK	103 600 000	USD	10 231 920	UBS	17/09/2025	58 609
NOK	52 200 000	EUR	4 467 514	Citibank	17/09/2025	(24 715)
NOK	5 900 000	SEK	5 540 926	BNP Paribas	17/09/2025	1 985
NOK	2 000 000	USD	198 455	Deutsche Bank	17/09/2025	337
NOK	7 400 000	EUR	620 709	Morgan Stanley	17/09/2025	9 114
NOK	137 300 000	SEK	128 214 676	Citibank	17/09/2025	112 021
NOK	3 000 000	USD	293 092	Morgan Stanley	17/09/2025	4 435
NOK	2 000 000	USD	195 677	Nomura	17/09/2025	2 715
NOK	11 500 000	EUR	960 271	Nomura	17/09/2025	18 506
NOK	8 850 000	SEK	8 341 551	Morgan Stanley	17/09/2025	255
NOK	72 050 000	SEK	67 797 602	JP Morgan	17/09/2025	12 275
NOK	1 000 000	USD	97 800	HSBC Bank	17/09/2025	1 391
NOK	3 800 000	SEK	3 555 238	Standard Chartered Bank	17/09/2025	2 497
NZD	14 240 000	USD	8 631 006	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(202 356)
NZD	8 800 000	USD	5 263 461	Toronto-Dominion	17/09/2025	(64 866)
NZD	1 610 000	USD	980 293	Barclays	17/09/2025	(26 693)
NZD	2 022 485	AUD	1 860 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(20 484)
NZD	27 670 000	USD	16 330 934	Deutsche Bank	17/09/2025	(16 435)
NZD	14 320 000	USD	8 490 227	JP Morgan	17/09/2025	(41 473)
NZD	810 000	USD	479 797	ANZ	17/09/2025	(1 964)
NZD	6 360 000	USD	3 708 485	Bank of America	17/09/2025	34 924
SEK	49 500 000	USD	5 229 031	Citibank	17/09/2025	(7 958)
SEK	101 300 000	EUR	9 088 018	UBS	17/09/2025	56 172
SEK	57 400 000	USD	5 989 345	Barclays	17/09/2025	54 306
SEK	136 600 000	USD	14 296 154	JP Morgan	17/09/2025	92 627
SEK	170 133 787	NOK	181 100 000	Citibank	17/09/2025	(55 917)
SEK	7 232 914	NOK	7 700 000	Barclays	17/09/2025	(2 452)
SEK	3 666 632	NOK	3 900 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(952)
USD	11 149 371	CHF	9 010 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(102 178)
USD	5 366 701	NOK	54 100 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(10 417)
USD	12 369 989	SEK	117 800 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(44 448)
USD	10 095 952	EUR	8 620 000	Barclays	17/09/2025	22 510
USD	5 430 290	SEK	50 700 000	JP Morgan	17/09/2025	71 922
USD	5 172 306	NOK	51 500 000	JP Morgan	17/09/2025	44 464
USD	6 938 861	AUD	10 640 000	State Street	17/09/2025	(15 703)
USD	5 291 126	SEK	50 800 000	UBS	17/09/2025	(56 234)
USD	6 469 724	EUR	5 550 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(11 676)
USD	6 554 578	CHF	5 220 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	22 229
USD	1 482 569	GBP	1 090 000	HSBC Bank	17/09/2025	12 140
USD	9 657 242	SEK	91 700 000	Citibank	17/09/2025	(10 655)
USD	509 913	SEK	4 800 000	Barclays	17/09/2025	3 216
USD	3 023 951	CHF	2 390 000	Deutsche Bank	17/09/2025	29 787
USD	7 496 255	JPY	1 103 000 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	(12 865)
USD	491 427	AUD	750 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	875
USD	26 166 682	AUD	40 110 000	Bank of America	17/09/2025	(51 489)
USD	1 369 878	JPY	196 850 000	HSBC Bank	17/09/2025	25 130
USD	2 502 624	AUD	3 840 000	JP Morgan	17/09/2025	(7 058)
USD	1 858 805	EUR	1 580 000	HSBC Bank	17/09/2025	11 205
USD	11 824 515	JPY	1 720 630 000	JP Morgan	17/09/2025	91 815
USD	981 392	JPY	140 000 000	State Street	17/09/2025	23 978
USD	1 382 843	GBP	1 020 000	JP Morgan	17/09/2025	7 495
USD	587 776	GBP	430 000	Barclays	17/09/2025	7 280
USD	1 164 001	GBP	850 000	Bank of America	17/09/2025	16 204
USD	3 996 265	NZD	6 570 000	JP Morgan	17/09/2025	105 452
USD	590 838	EUR	500 000	Goldman Sachs	17/09/2025	5 779
USD	197 738	NOK	2 000 000	Citibank	17/09/2025	(952)
USD	2 101 000	EUR	1 787 703	JP Morgan	17/10/2025	7 340
USD	5 327 739	NZD	8 860 000	UBS	17/09/2025	89 613
USD	1 458 676	JPY	214 130 000	BNP Paribas	17/09/2025	410

Euro Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
USD	1 181 281	EUR	1 010 000	BNP Paribas	17/09/2025	1 220
USD	787 371	AUD	1 210 000	BNP Paribas	17/09/2025	(3 266)
USD	9 045 613	NZD	15 250 000	Morgan Stanley	17/09/2025	47 587
USD	393 923	NOK	4 000 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(3 231)
USD	4 922 767	EUR	4 260 000	JP Morgan	17/09/2025	(45 928)
USD	1 959 938	EUR	1 680 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(2 220)
USD	5 948 243	JPY	879 120 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(32 913)
USD	5 514 469	NZD	9 260 000	Deutsche Bank	17/09/2025	47 603
USD	4 094 712	EUR	3 570 000	Société Générale	17/09/2025	(64 775)
USD	107 261	GBP	80 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(437)
USD	194 279	JPY	28 500 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	169
USD	484 625	JPY	71 120 000	Barclays	17/09/2025	263
USD	3 207 493	NZD	5 460 000	Barclays	17/09/2025	(9 614)
Moins-value nette non réalisée						(169 842)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	967 697	EUR	1 031 337	BNY Mellon	12/09/2025	4 410
EUR	6 727	CHF	6 330	BNY Mellon	12/09/2025	(48)
Plus-value nette non réalisée						4 362
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
EUR	1 142	GBP	986	BNY Mellon	12/09/2025	4
GBP	185 911	EUR	214 416	BNY Mellon	12/09/2025	36
Plus-value nette non réalisée						40
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	983 818	EUR	5 729	BNY Mellon	12/09/2025	5
Plus-value nette non réalisée						5
Catégorie d'Actions couverte en PLN						
PLN	1 909 511	EUR	447 536	BNY Mellon	12/09/2025	(308)
Moins-value nette non réalisée						(308)
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	15 448 816	USD	18 078 646	BNY Mellon	12/09/2025	(32 164)
USD	30 214 918	EUR	25 915 662	BNY Mellon	12/09/2025	(42 296)
Moins-value nette non réalisée						(74 460)
Total des moins-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 872 831 075 EUR)						(240 203)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
1 045	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	122 735 250	16 950
598	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	77 470 900	203 964
(106)	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	12 084 000	342 620
(833)	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	89 176 815	130 636
184	EUR	Euro-BTP	Septembre 2025	22 118 640	(3 957)
425	EUR	Euro-OAT	Septembre 2025	51 799 000	(687 950)
(32)	AUD	Australian 10 Year Bond	Septembre 2025	2 036 412	5 612
(19)	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	2 231 550	(1 796)
19	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	2 461 450	8 960
(7)	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	798 000	20 680
18	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	1 926 990	(2 383)
(5)	EUR	Euro-BTP	Septembre 2025	601 050	2 443
769	EUR	Short-Term Euro-BTP	Septembre 2025	82 840 525	(201 415)
278	CAD	Canadian 10 Year Bond	Décembre 2025	20 827 057	99 153
(71)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	6 840 381	7 605

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Bond Fund suite

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous- jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
(559)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	54 776 511	(118 424)
(37)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	3 698 457	14 118
(6)	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	627 257	1 316
7	CAD	Canadian 10 Year Bond	Décembre 2025	524 422	2 485
(1)	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	104 543	(254)
(3)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	289 030	321
38	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	6 788 662	3 398
22	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	2 062 266	482
(15)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	1 469 853	(3 159)
(1)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	99 958	382
(58)	GBP	3 Month SONIA	Jun 2026	16 113 463	26 776
110	GBP	3 Month SONIA	Septembre 2026	30 585 408	(33 584)
58	GBP	3 Month SONIA	Mars 2027	16 137 729	(25 940)
Total				629 225 579	(190 961)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
CDS	23 347 604 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.EUR.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(17 903)	(478 266)
CDS	81 400 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.FINSR.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	UBS	20/06/2030	(199 736)	(1 519 203)
CDS	17 917 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et verse un taux fixe de 5 %	UBS	20/06/2030	25 903	(1 692 649)
CDS	(22 522 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.44 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	47 602	1 407 277
IFS	400 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,84948 %	BNP Paribas	24/07/2028	(275)	(31)
IFS	1 730 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,855 %	BNP Paribas	15/08/2028	(1 378)	(381)
IFS	3 460 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du FRC-EXT-CPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,669 %	BNP Paribas	15/07/2030	(6 687)	(6 687)
IFS	3 460 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,829 %	BNP Paribas	15/07/2030	3 429	3 429
IFS	400 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,70295 %	BNP Paribas	24/07/2030	422	4
IFS	850 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,86923 %	BNP Paribas	15/08/2030	300	(341)
IFS	1 730 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,88125 %	BNP Paribas	15/08/2030	1 507	315
IFS	4 860 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6267 %	BNP Paribas	21/08/2030	18 837	18 837
IFS	820 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,70028 %	BNP Paribas	28/08/2030	(776)	(892)
IFS	4 990 000 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,215 %	BNP Paribas	15/06/2035	(18 408)	(15 343)
IFS	260 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,81821 %	Bank of America	01/08/2028	(136)	(298)
IFS	4 660 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,38875 %	Bank of America	15/06/2030	15 758	14 491
IFS	220 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,45858 %	Bank of America	28/08/2055	437	577
IFS	5 210 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,87 %	Goldman Sachs	15/08/2027	(1 792)	(1 792)

Euro Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
IFS	3 950 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,935 %	Goldman Sachs	20/08/2027	8 082	8 082
IFS	10 500 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,84 %	Goldman Sachs	23/07/2028	(2 887)	(2 887)
IFS	390 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,832 %	Goldman Sachs	24/07/2028	(199)	(199)
IFS	520 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,745 %	Goldman Sachs	07/08/2028	(1 616)	(1 616)
IFS	500 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,779 %	Goldman Sachs	14/08/2028	(1 227)	(1 227)
IFS	500 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,78 %	Goldman Sachs	14/08/2028	(1 215)	(1 215)
IFS	850 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,82679 %	Goldman Sachs	15/08/2028	(307)	517
IFS	3 100 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,4225 %	Goldman Sachs	15/07/2030	4 097	4 097
IFS	10 500 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6968 %	Goldman Sachs	23/07/2030	2 338	2 338
IFS	390 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6887 %	Goldman Sachs	24/07/2030	228	228
IFS	260 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,67419 %	Goldman Sachs	01/08/2030	155	379
IFS	520 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,621 %	Goldman Sachs	7/08/2030	1 952	1 952
IFS	8 990 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,622 %	Goldman Sachs	7/08/2030	33 392	33 392
IFS	500 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6464 %	Goldman Sachs	14/08/2030	1 453	1 453
IFS	500 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,653 %	Goldman Sachs	14/08/2030	1 321	1 321
IFS	810 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,7 %	Goldman Sachs	28/08/2030	(890)	(890)
IFS	3 340 000 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,2591 %	Goldman Sachs	15/07/2035	5 213	5 213
IFS	210 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,4682 %	Goldman Sachs	28/08/2055	246	246
IRS	(7 520 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,60502 %	BNP Paribas	07/08/2027	13 503	24 042
IRS	(1 295 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,88747 %	BNP Paribas	16/09/2027	10 072	10 072
IRS	(770 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,33891 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	19/08/2030	1 488	722
IRS	(45 220 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,745 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	397	397
IRS	(1 890 000) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,089 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 6 Month	BNP Paribas	25/06/2035	(6 658)	(6 658)
IRS	(400 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,68052 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	29/08/2035	(311)	619
IRS	(170 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,91989 %	BNP Paribas	29/08/2055	1 267	(203)
IRS	(1 050 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,70723 %	BNP Paribas	15/08/2056	44 927	44 324
IRS	(12 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,32257 %	BNP Paribas	12/02/2064	1 524	1 583
IRS	(7 109 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,23244 %	BNP Paribas	15/04/2064	1 055 980	1 090 119
IRS	(110 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,88009 %	BNP Paribas	21/08/2075	535	(1 370)
IRS	(1 415 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,10336 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	18/07/2030	578	684

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
IRS	(445 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,47505 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Bank of America	06/08/2055	(16 482)	(19 650)
IRS	(130 370 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,90071 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	17/09/2025	(223)	(1 282)
IRS	(7 344 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,8231 %	Goldman Sachs	26/06/2027	66 346	66 346
IRS	(10 840 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,00133 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	28/06/2028	(3 238)	(4 773)
IRS	(2 975 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,9322 %	Goldman Sachs	28/06/2028	33 869	33 869
IRS	(5 090 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,11966 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	06/08/2028	203	2 117
IRS	(704 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,027 %	Goldman Sachs	15/09/2028	4 920	4 920
IRS	(2 877 465 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,42 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/09/2028	(681)	(681)
IRS	(2 877 465 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,445 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/09/2028	(263)	(263)
IRS	(1 400 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,315 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Goldman Sachs	02/01/2029	1 503	1 503
IRS	(2 461 110 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,498 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	16/06/2029	229	229
IRS	(3 120 970 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	16/06/2029	363	363
IRS	(8 981 580 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5225 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	16/06/2029	3 376	3 375
IRS	(3 660 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,11051 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	28/06/2029	(3 122)	(3 790)
IRS	(1 820 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,11707 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	29/06/2029	(2 394)	(1 675)
IRS	(9 265 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,25443 %	Goldman Sachs	24/07/2030	26 969	22 043
IRS	(1 760 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR ESTR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,0753 %	Goldman Sachs	08/08/2030	1 510	1 805
IRS	(8 080 000) SEK	Le Compartiment reçoit le taux variable SEK-STIBOR- SIDE 3 Month ; et verse un taux fixe de 2,25982 %	Goldman Sachs	19/08/2030	(102)	503
IRS	(238 995 500) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,681 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Goldman Sachs	17/09/2030	(26 755)	(26 755)
IRS	(14 745 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5868 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	01/07/2034	(11 711)	(11 711)
IRS	(2 090 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,377341 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	15/08/2034	(6 158)	(6 158)
IRS	(1 260 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,454853 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	15/08/2034	4 220	4 220
IRS	(2 030 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,45774 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	15/08/2034	7 275	7 275
IRS	(2 690 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,51084 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2034	(20 697)	(20 099)
IRS	(5 600 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,523 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2034	(36 388)	(36 388)
IRS	(520 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5103 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	03/06/2035	(6 396)	(6 396)
IRS	(3 080 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,02109 %	Goldman Sachs	04/07/2035	47 177	43 718
IRS	(886 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,99593 %	Goldman Sachs	06/08/2035	12 710	15 172
IRS	(1 760 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,00616 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	07/08/2035	(22 623)	(28 491)
IRS	(2 172 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,04198 %	Goldman Sachs	12/08/2035	17 468	28 136

Euro Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
IRS	(370 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,66224 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	25/08/2035	459	(72)
IRS	(11 995 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,75334 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	30/01/2036	7 616	39 339
IRS	(6 990 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,60751 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	28/04/2040	(233 682)	(215 438)
IRS	(21 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,68451 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	12/02/2044	(640)	(713)
IRS	(12 565 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,62503 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/04/2044	(493 243)	(543 802)
IRS	(5 865 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,43206 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	13/09/2044	(434 580)	(429 013)
IRS	(2 220 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,72824 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	27/06/2045	(57 320)	(68 750)
IRS	(8 170 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,38902 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	28/04/2055	(679 815)	(684 110)
IRS	(8 133 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,46204 %	Goldman Sachs	28/04/2055	739 630	742 977
IRS	(2 480 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,55206 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	25/06/2055	(136 158)	(125 615)
IRS	(2 470 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,64399 %	Goldman Sachs	25/06/2055	145 005	135 115
IRS	(2 640 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4538 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	27/06/2055	(43 271)	(53 071)
IRS	(1 551 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,48703 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	04/07/2055	(68 836)	(65 050)
IRS	(1 106 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,53507 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	12/08/2055	(21 597)	(36 476)
IRS	(2 450 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8071 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	22/08/2055	(11 136)	3 765
IRS	(2 440 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,93003 %	Goldman Sachs	22/08/2055	6 556	(6 861)
IRS	(160 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,89437 %	Goldman Sachs	25/08/2055	540	689
IRS	(1 820 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,780839 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2056	(49 252)	(49 252)
IRS	(8 290 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,800658 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2056	(190 519)	(190 519)
IRS	(2 850 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8166 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2056	(56 146)	(56 146)
IRS	(8 460 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,88882 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2056	(116 252)	(40 900)
IRS	(2 110 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,7044 %	Goldman Sachs	15/08/2056	90 299	90 299
IRS	(3 320 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,37921 %	Goldman Sachs	28/04/2065	407 625	397 932
IRS	(4 316 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,82215 %	Goldman Sachs	30/01/2066	87 662	71 017
IRS	(3 110 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 1,9319 %	Goldman Sachs	13/09/2074	743 779	745 944
IRS	(1 190 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,56405 %	Goldman Sachs	27/06/2075	67 119	85 426
IRS	(1 860 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,29148 %	Goldman Sachs	29/06/2075	25 931	35 039
IRS	(330 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,601 %	Goldman Sachs	24/08/2075	375	(535)
Total (EUR Exposition sous-jacente - 766 654 340 EUR)					841 596	(1 206 737)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IFS : Swaps de taux d'inflation

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Swaptions achetées au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
1 735 000 EUR	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 26/06/2027; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/12/2026.	Barclays	24/06/2026	35 689	138 054
10 220 000 EUR	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 26/06/2027; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/12/2026.	Barclays	24/06/2026	210 223	813 203
36 390 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % chaque année à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026	JP Morgan	09/12/2025	(23 610)	20 955
37 275 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % par an à compter du 24/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/12/2026.	JP Morgan	22/12/2025	(20 845)	13 736
37 544 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	(32 824)	26 409
1 639 087 EUR	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % chaque année à compter du 19/2/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/8/2027	Barclays	17/08/2026	4 569	83 900
9 730 000 EUR	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 20/02/2027; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 20/08/2027.	BNP Paribas	18/08/2026	9 478	498 703
11 635 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,78 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	(58 948)	212 468
2 325 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,78 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	(11 779)	42 457
44 040 000 GBP	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,67 % chaque année à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026	JP Morgan	20/11/2025	(6 729)	76 258
Total (EUR Exposition sous-jacente - 73 410 202 EUR)				105 224	1 926 143

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
(44 040 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,85 % par an à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026.	JP Morgan	20/11/2025	3 612	(28 463)
(44 040 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,77 % par an à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026.	JP Morgan	20/11/2025	4 628	(46 285)
(36 390 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026.	JP Morgan	09/12/2025	17 922	(7 273)
(36 390 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1 % par an à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026.	JP Morgan	09/12/2025	10 082	(2 124)
(37 275 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 24/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/12/2026.	JP Morgan	22/12/2025	18 439	(8 106)

Euro Bond Fund suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
(37 275 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2 % par an à compter du 24/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/12/2026.	JP Morgan	22/12/2025	7 748	(1 557)
(37 544 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,15 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	12 272	(8 412)
(37 544 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	21 844	(15 745)
(11 635 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027.	JP Morgan	21/05/2026	49 644	(141 374)
(11 635 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027.	JP Morgan	21/05/2026	(21 296)	(144 681)
(2 325 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027.	JP Morgan	21/05/2026	(4 256)	(28 911)
(2 325 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027.	JP Morgan	21/05/2026	9 920	(28 250)
(1 735 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,1 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(16 791)	(66 238)
(1 735 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(25 742)	(97 745)
(10 220 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(98 906)	(390 176)
(10 220 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(151 634)	(575 764)
(1 639 087) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4 % par an à compter du 19/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/02/2027.	Barclays	17/08/2026	(1 919)	(29 947)
(1 639 087) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 19/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/02/2027.	Barclays	17/08/2026	(3 703)	(56 973)
(9 730 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4 % par an à compter du 20/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 20/02/2027.	BNP Paribas	18/08/2026	(4 389)	(178 264)
(9 730 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 20/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 20/02/2027.	BNP Paribas	18/08/2026	(6 370)	(338 844)
Total (EUR Exposition sous-jacente - 89 778 408 EUR)				(178 895)	(2 195 132)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Corporate Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				8 400 000 EUR	KBC 4.375% 23/11/2027	8 610 000	0,39
				3 400 000 EUR	Syensqo SA 4% 28/5/2035	3 408 466	0,16
						46 010 622	2,08
OBLIGATIONS				Bermudes			
	Australie			4 400 000 USD	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 2/7/2035	3 958 459	0,18
8 563 000 EUR	APA Infrastructure 0.75% 15/3/2029	7 942 831	0,36	Îles Vierges britanniques			
4 600 000 EUR	APA Infrastructure Ltd 1.25% 15/3/2033 [*]	3 873 913	0,18	400 000 USD	CAS Capital No 1 4% 12/7/2026	338 460	0,01
11 100 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty Ltd 1.625% 11/3/2081	10 955 700	0,49	800 000 USD	Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	681 637	0,03
6 412 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty Ltd 3.75% 8/5/2035	6 417 322	0,29	900 000 EUR	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026 [*]	892 755	0,04
15 850 000 EUR	BHP Billiton Finance Ltd 3.18% 4/9/2031	15 860 857	0,71			1 912 852	0,08
305 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia 3.788% 26/8/2037	305 953	0,01	Canada			
470 000 AUD	Household Capital 2025-1 RMB50% 21/7/2087	263 308	0,01	4 720 000 CAD	Bank of Nova Scotia 3.7% 27/7/2081	2 703 636	0,12
500 000 AUD	Latitude Australia Credit Card Master Trust Series 2025-1 4.955% 23/11/2037	281 235	0,01	10 180 000 CAD	Toronto-Dominion Bank 3.6% 31/10/2081	5 812 611	0,26
1 675 000 EUR	NBN Co Ltd 3.375% 29/11/2032	1 696 767	0,08			8 516 247	0,38
380 000 AUD	NSW Electricity Networks Finance Pty Ltd 5.785% 11/3/2055	214 685	0,01	Îles Caïmans			
1 400 000 AUD	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 5.048% 11/6/2056	785 250	0,04	400 000 USD	FWD 6.675% 1/2/2026	343 499	0,02
770 000 AUD	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054 [*]	442 338	0,02	République tchèque			
528 000 AUD	Panorama Auto Trust 2025-1 4.915% 15/3/2033	297 264	0,01	8 200 000 EUR	Ceska sporitelna 4.57% 3/7/2031	8 589 787	0,39
640 000 AUD	Pepper SPARKZ Trust No. 9 4.915% 15/1/2033	358 948	0,02	4 800 000 EUR	Czechoslovak Group AS 5.25% 10/1/2031	4 968 000	0,22
290 000 AUD	Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd 6.1% 18/7/2033	167 430	0,01	3 700 000 EUR	EP Infrastructure AS 1.698% 30/7/2026	3 668 383	0,17
330 000 AUD	Scentre Group Trust 1 5.604% 31/3/2055	187 225	0,01	29 368 000 EUR	EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	26 476 574	1,19
3 281 000 AUD	Treasury Corp of Victoria 5.5% 15/9/2039	1 840 749	0,08	1 852 000 EUR	EP Infrastructure AS 2.045% 9/10/2028 [*]	1 791 616	0,08
		51 891 775	2,34			45 494 360	2,05
	Autriche			Danemark			
11 800 000 EUR	BAWAG 6.75% 24/2/2034 [*]	12 978 230	0,59	14 475 000 EUR	Carlsberg Breweries A/S 3.25% 28/2/2032	14 450 101	0,65
3 500 000 EUR	Lenzing AG 9% 9/4/2028	3 542 000	0,16	11 600 000 EUR	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	11 754 411	0,53
		16 520 230	0,75	30 855 000 EUR	Danske Bank 1% 15/5/2031	30 577 305	1,38
	Belgique					56 781 817	2,56
2 193 000 EUR	Anheuser-Busch InBev 1.65% 28/3/2031	2 041 454	0,09	Finlande			
874 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA 3.95% 22/3/2044	835 416	0,04	5 300 000 EUR	OP Corporate Bank 0.625% 27/7/2027	5 117 812	0,23
2 980 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA 4.125% 19/5/2045	2 903 962	0,13	France			
4 500 000 EUR	FLUVIUS System Operator CV 0.625% 24/11/2031	3 842 298	0,17	8 300 000 EUR	AXA SA 5.75% 2/6/2030	8 652 750	0,39
13 900 000 EUR	Fluxys Belgium 1.75% 5/10/2027	13 595 659	0,61	2 900 000 EUR	BNP Paribas 2.5% 31/3/2032	2 873 926	0,13
10 500 000 EUR	Fluxys SA 4% 28/11/2030	10 773 367	0,49	8 800 000 EUR	BNP Paribas 2.75% 25/7/2028	8 814 305	0,40
				800 000 EUR	BPCE SA 4.25% 16/7/2035	816 000	0,04
				11 700 000 EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 24/9/2028	11 814 331	0,53
				3 300 000 EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite 2.125% 29/7/2032	3 043 936	0,14
				4 100 000 EUR	Credit Agricole 3.75% 23/1/2031	4 195 837	0,19
				7 100 000 EUR	Credit Agricole SA 4.125% 18/3/2035 [*]	7 214 471	0,32

^{*} Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.
^{*} Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
19 600 000 EUR	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	19 379 500	0,87	Allemagne			
5 700 000 EUR	Electricite de France 4.625% 25/1/2043	5 615 624	0,25	11 150 000 EUR	Continental AG 2.875% 22/11/2028	11 178 990	0,51
10 000 000 EUR	Electricite de France 4.75% 17/6/2044	9 938 798	0,45	5 200 000 EUR	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	5 096 000	0,23
600 000 EUR	Electricite de France 5% 22/1/2026	604 800	0,03	6 000 000 EUR	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	6 502 500	0,29
5 500 000 EUR	Electricite de France SA 4.625% 7/5/2045	5 350 400	0,24	23 100 000 EUR	Deutsche Bank AG 2.625% 13/8/2028	23 070 778	1,04
19 500 000 EUR	ELO SACA 2.875% 29/1/2026	19 391 287	0,87	2 000 000 EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG 7.125% 4/10/2035	2 067 500	0,09
100 000 EUR	FCT Noria 2025 3.043% 25/7/2043	100 269	0,01	1 600 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079	1 556 595	0,07
100 000 EUR	FCT Noria 2025 3.293% 25/7/2043	100 268	0,00	1 500 000 EUR	Eurogrid 0.741% 21/4/2033	1 223 309	0,06
100 000 EUR	FCT Noria 2025 4.643% 25/7/2043	100 529	0,01	15 800 000 EUR	Eurogrid GmbH 3.732% 18/10/2035	15 597 361	0,70
100 000 EUR	FCT Ponant 1 3.139% 27/9/2038	100 013	0,00	1 400 000 EUR	Eurogrid GmbH, Reg. S 4.056% 28/5/2037	1 405 488	0,06
200 000 EUR	FCT Ponant 1 3.639% 27/9/2038	200 785	0,01	945 000 EUR	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028	928 486	0,04
300 000 EUR	FCT Ponant 1 4.839% 27/9/2038	303 291	0,01	4 145 000 EUR	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 2.125% 9/7/2027	4 124 648	0,19
10 000 000 EUR	La Banque Postale 0.875% 26/1/2031	9 984 650	0,45	5 313 000 EUR	Hamburg Commercial Bank 4.75% 2/5/2029	5 642 606	0,26
11 200 000 EUR	La Banque Postale 1% 9/2/2028	10 970 400	0,49	12 800 000 EUR	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 31/1/2030	13 018 112	0,59
8 900 000 GBP	La Banque Postale SA 5.625% 21/9/2028	10 451 694	0,47	200 000 EUR	Hamburg Commercial Bank AG 3.571% 5/12/2025	200 507	0,01
12 500 000 USD	La Mondiale SAM 5.875% 26/1/2047	10 781 335	0,49	2 400 000 EUR	Hamburg Commercial Bank AG 4.5% 24/7/2028	2 495 635	0,11
19 700 000 EUR	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2.125% 21/6/2052	17 197 608	0,78	5 100 000 EUR	LEG Immobilien 0.75% 30/6/2031	4 399 005	0,20
5 000 000 EUR	RCI Banque SA 1.125% 15/1/2027	4 901 288	0,22	5 900 000 EUR	LEG Immobilien SE 1.625% 28/11/2034	4 753 070	0,21
12 300 000 EUR	Societe Generale 0.625% 2/12/2027	12 018 618	0,54	3 800 000 EUR	Merck KGaA 1.625% 9/9/2080	3 757 019	0,17
3 500 000 EUR	Societe Nationale SNCF SACA 3.25% 2/9/2032	3 501 032	0,16	3 500 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 4.125% 26/5/2046	3 513 230	0,16
15 000 000 EUR	Societe Nationale SNCF SACA 3.625% 3/4/2035	14 998 125	0,67	12 400 000 EUR	Oldenburgische Landesbank AG 8% 24/4/2034	13 913 544	0,63
10 703 000 EUR	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	10 306 989	0,47	4 000 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG 3.875% 19/11/2031	4 054 779	0,18
6 756 000 EUR	TotalEnergies 2% 4/6/2030	6 232 410	0,28	4 000 000 EUR	Vonovia 1% 16/6/2033	3 294 126	0,15
15 100 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA 3.075% 1/7/2031	15 185 164	0,68	9 000 000 EUR	Vonovia 1.125% 14/9/2034	7 130 655	0,32
2 600 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA 3.499% 3/3/2037	2 512 406	0,11			138 923 943	6,27
11 400 000 EUR	Veolia Environnement 2% 15/11/2027	11 100 750	0,50	Grèce			
24 000 000 EUR	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2026	23 928 000	1,08	18 552 000 EUR	Eurobank 4.875% 30/4/2031	19 837 283	0,89
55 859 EUR	Worldline 0% 30/7/2026	5 408 170	0,24	685 000 EUR	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	661 143	0,03
9 500 000 EUR	Worldline 4.125% 12/9/2028	8 419 787	0,38			20 498 426	0,92
10 300 000 EUR	Worldline SA 5.25% 27/11/2029	8 991 962	0,41	Hong Kong			
10 400 000 EUR	Worldline SA 5.5% 10/6/2030	8 991 528	0,41	375 000 USD	GLP China 2.95% 29/3/2026	314 646	0,01
		304 493 036	13,72				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Islande				Italie			
3 750 000 EUR	Arion Banki HF 3.625% 27/5/2030	3 793 894	0,17	735 368 GBP	UK Logistics 2025-1 DAC 7.987% 17/5/2035	856 253	0,04
32 150 000 EUR	Kvika banki hf 4.5% 2/6/2029	32 984 774	1,49	3 000 000 EUR	Vodafone International Financing DAC 4% 10/2/2043	2 883 820	0,13
		36 778 668	1,66			41 888 775	1,89
Inde				Italie			
800 000 USD	IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032	702 627	0,03	15 000 000 EUR	ASTM 1% 25/11/2026	14 742 614	0,67
188 480 USD	SAEL LTD GROUP ISSUERS 7.8% 31/7/2031	163 621	0,01	148 000 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL 3.131% 28/12/2040	148 693	0,01
		866 248	0,04	14 000 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028	15 487 500	0,70
Indonésie				Italie			
1 000 000 USD	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	835 056	0,04	23 700 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 27/11/2030	24 055 500	1,08
Irlande				Italie			
3 500 000 EUR	AIB 2.875% 30/5/2031	3 508 750	0,16	11 000 000 EUR	Banco BPM 6% 13/9/2026	11 384 408	0,51
12 000 000 EUR	Bank of Ireland 1.375% 11/8/2031	11 895 000	0,54	10 800 000 EUR	Banco BPM 6% 14/6/2028	11 415 307	0,51
685 000 EUR	CRH SMW Finance 4.25% 11/7/2035	711 044	0,03	5 834 000 EUR	Enel 3.375% 24/8/2026	5 862 903	0,26
6 234 000 EUR	ESB Finance 1.875% 14/6/2031	5 847 021	0,26	2 700 000 EUR	Enel SpA 4.25% 14/1/2030	2 731 830	0,12
200 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 3.194% 18/4/2035	201 050	0,01	100 000 EUR	Fulvia Spv Srl 3.1% 23/12/2041	100 091	0,00
7 400 000 EUR	Glencore Capital Finance DAC 3.75% 4/2/2032	7 474 962	0,34	139 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 3.247% 20/12/2044	139 578	0,01
456 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 4.124% 22/6/2037	457 589	0,02	100 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 3.897% 20/12/2044	101 442	0,00
290 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 4.624% 22/6/2037	291 659	0,01	11 200 000 EUR	Intesa Sanpaolo 4.75% 6/9/2027	11 699 505	0,53
823 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 5.524% 22/6/2037	830 375	0,04	5 400 000 EUR	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/1/2027	5 685 120	0,26
1 762 432 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 4.734% 17/8/2033	1 761 838	0,08	15 000 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA 5% 8/3/2028	15 511 875	0,70
862 823 EUR	Last Mile Securities PE 2021 DAC 4.384% 17/8/2031	865 568	0,04	6 000 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale 2.375% 9/11/2027	5 878 500	0,27
255 983 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 3.534% 17/2/2035	257 686	0,01	20 000 000 EUR	UniCredit 5.85% 15/11/2027	20 792 860	0,94
514 965 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 3.684% 17/2/2035	518 384	0,02			145 737 726	6,57
426 971 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 4.384% 17/2/2035	429 776	0,02	Japon			
811 945 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 5.534% 17/2/2035	819 214	0,04	325 000 USD	Nomura Holdings Inc 7% 15/7/2030	286 403	0,01
357 190 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 5.987% 18/2/2035	413 875	0,02	10 500 000 EUR	NTT Finance Corp 3.678% 16/7/2033	10 636 238	0,48
441 651 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 6.487% 18/2/2035	513 621	0,02	6 050 000 EUR	NTT Finance Corp 4.091% 16/7/2037	6 171 968	0,28
947 111 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 7.187% 18/2/2035	1 103 376	0,05	226 000 EUR	Rakuten 4.25% 22/4/2027	218 926	0,01
100 000 GBP	Taurus 2025-4 UK DAC 0% 18/8/2035	115 817	0,00	3 585 000 EUR	SoftBank 5.375% 8/1/2029	3 699 756	0,17
114 000 GBP	Taurus 2025-4 UK DAC 0% 18/8/2035	132 097	0,01	2 000 000 EUR	SoftBank 5.75% 8/7/2032	2 077 770	0,09
				5 075 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	5 182 793	0,23
				8 725 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	9 094 678	0,41
				325 000 EUR	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	342 324	0,02
				700 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 6.45% 5/6/2035	610 095	0,03
						38 320 951	1,73
				Jersey			
				15 200 000 EUR	Aptiv 1.6% 15/9/2028	14 732 220	0,66
				Luxembourg			
				6 409 000 EUR	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	6 700 609	0,30
				5 200 000 EUR	Aroundtown SA 1.625% 15/4/2026	4 895 800	0,22

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
3 400 000 EUR	Aroundtown SA 3.5% 13/5/2030	3 365 014	0,15	1 232 000 USD	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026*	1 043 531	0,05
9 444 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/8/2041	6 286 446	0,28	6 800 000 EUR	Iberdrola International 1.874% 28/1/2026	6 767 700	0,31
100 000 EUR	ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1 3.143% 25/5/2034	100 367	0,00	4 902 000 EUR	IMCD 2.125% 31/3/2027	4 854 328	0,22
3 000 000 EUR	GELF Bond Issuer I SA 3.625% 27/11/2031	3 035 250	0,14	2 571 000 EUR	IMCD 4.875% 18/9/2028	2 704 705	0,12
14 047 000 EUR	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/1/2031	12 214 218	0,55	7 700 000 EUR	ING Groep 4.25% 26/8/2035	7 931 000	0,36
5 302 000 EUR	Logicor Financing Sarl 1.625% 17/1/2030	4 931 125	0,22	10 700 000 EUR	ING Groep 4.375% 15/8/2034	11 074 500	0,50
2 400 000 EUR	Medtronic Global 1.625% 7/3/2031	2 233 402	0,10	11 400 000 EUR	ING Groep NV 3.875% 12/8/2029	11 741 916	0,53
9 828 000 EUR	Medtronic Global 1.625% 15/10/2050	5 712 759	0,26	2 550 000 EUR	MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/5/2054	2 250 056	0,10
1 940 000 EUR	P3 Group Sarl 1.625% 26/1/2029	1 845 609	0,09	15 575 000 EUR	Nederlandse Gasunie NV 3.5% 23/4/2035	15 542 371	0,70
12 985 000 EUR	P3 Group Sarl 4% 19/4/2032	13 092 786	0,59	2 873 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands 3.375% 21/5/2034	2 882 476	0,13
100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 3.066% 14/12/2038	100 770	0,00	2 100 000 EUR	Pluxee 3.75% 4/9/2032	2 109 445	0,10
100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 3.616% 14/12/2038	101 091	0,01	13 275 000 EUR	Prosus NV 4.343% 15/7/2035	13 391 156	0,60
495 000 EUR	SELP Finance 1.5% 20/11/2025	493 461	0,02	6 000 000 EUR	REWE International Finance BV 3.5% 3/7/2032	6 032 250	0,27
9 350 000 EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 3.75% 19/3/2030	9 513 326	0,43	11 500 000 EUR	Sartorius Finance 4.5% 14/9/2032*	12 035 232	0,54
11 100 000 EUR	Traton Finance Luxembourg 3.75% 27/3/2027	11 288 878	0,51	13 800 000 EUR	Sartorius Finance BV 4.875% 14/9/2035	14 623 687	0,66
877 000 EUR	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4.292% 28/6/2050	880 465	0,04	7 700 000 EUR	Stellantis NV 4% 19/3/2034	7 322 315	0,33
		86 791 376	3,91	6 200 000 EUR	Stellantis NV 4.625% 6/6/2035	6 069 521	0,27
	Île Maurice			10 000 000 EUR	Telefonica Europe 2.875% 24/6/2027*	9 874 900	0,45
1 200 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	1 036 770	0,05	18 785 000 EUR	TenneT 0.125% 9/12/2027	17 892 666	0,81
583 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	509 626	0,02	1 627 000 EUR	TenneT 0.125% 30/11/2032	1 340 251	0,06
		1 546 396	0,07	11 014 000 EUR	TenneT 0.5% 9/6/2031	9 708 289	0,44
	Pays-Bas			2 454 000 EUR	TenneT 0.875% 16/6/2035	1 983 543	0,09
4 400 000 EUR	Akzo Nobel NV 4% 31/3/2035*	4 435 882	0,20	6 365 000 EUR	TenneT 2% 5/6/2034	5 862 010	0,26
3 400 000 EUR	ASN Bank NV 2.375% 4/5/2027	3 400 000	0,15	1 570 000 EUR	TenneT 4.875% 21/12/2031	1 613 175	0,07
8 500 000 EUR	ASN Bank NV 3.625% 21/10/2031	8 579 818	0,39	578 000 EUR	Tennet Ho 3.875% 28/10/28 3.875% 28/10/2028*	598 753	0,03
10 200 000 EUR	Athora Netherlands 5.375% 31/8/2032	10 585 050	0,48	6 749 000 EUR	TenneT Holding BV 2.375% 17/5/2033	6 491 060	0,29
5 700 000 EUR	Athora Netherlands NV 6.75% 18/5/2031*	5 992 125	0,27	9 700 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031*	11 712 750	0,53
5 500 000 EUR	Digital Dutch Finco BV 1.25% 1/2/2031	4 942 245	0,22	21 000 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	21 195 825	0,96
4 500 000 EUR	Digital Dutch Finco BV 3.875% 13/9/2033	4 527 855	0,20	1 230 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV 3.5% 15/2/2037	1 222 977	0,05
2 100 000 EUR	Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/7/2034	2 085 909	0,09	5 200 000 EUR	Volkswagen International Finance 4.375% 28/3/2031*	5 025 332	0,23
3 500 000 EUR	Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/3/2035	3 450 790	0,16	1 200 000 EUR	Volkswagen International Finance 4.625% 27/6/2028	1 218 876	0,06
5 800 000 EUR	Digital Intrepid 0.625% 15/7/2031	4 959 938	0,22	800 000 EUR	Volkswagen International Finance 7.875% 6/9/2032	920 304	0,04
1 576 000 EUR	Enel Finance International NV 3.5% 24/2/2036	1 533 458	0,07	1 900 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	1 977 273	0,09
						281 507 243	12,70

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Nouvelle-Zélande							
3 517 000 EUR	Chorus 0.875% 5/12/2026	3 449 227	0,16	6 400 000 EUR	Telefonica Emisiones SA 3.941% 25/6/2035*	6 374 656	0,29
8 011 000 EUR	Chorus 3.625% 7/9/2029	8 200 321	0,37			54 801 186	2,47
		11 649 548	0,53	Suède			
Norvège				10 375 000 EUR	Heimstaden Bostad AB 3.75% 2/10/2030*	10 391 652	0,47
11 500 000 EUR	DNB Bank 3.125% 21/9/2027	11 598 075	0,52	16 400 000 EUR	Heimstaden Bostad AB 3.875% 5/11/2029*	16 610 291	0,75
Pologne				12 200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 9/8/2027	11 812 740	0,53
9 150 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 3.375% 16/6/2028	9 251 611	0,42	12 375 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.375% 19/3/2030	12 575 044	0,57
7 500 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 3.875% 12/9/2027	7 589 325	0,34	9 800 000 EUR	Svenska Handelsbanken 0.5% 18/2/2030	8 815 072	0,40
		16 840 936	0,76	17 400 000 EUR	Swedbank AB 2.875% 30/4/2029	17 402 871	0,78
Portugal				5 069 000 EUR	Volvo Treasury AB 3% 20/5/2030	5 091 253	0,23
2 500 000 EUR	EDP 1.875% 2/8/2081	2 480 625	0,11			82 698 923	3,73
100 000 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Silk Finance No 6 3.754% 25/12/2039	100 439	0,01	Suisse			
		2 581 064	0,12	4 262 000 EUR	UBS 7.75% 1/3/2029	4 763 961	0,21
Singapour				11 800 000 EUR	UBS Group AG 4.625% 17/3/2028	12 152 143	0,55
500 000 USD	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	442 087	0,02	8 244 000 EUR	UBS Group AG 4.75% 17/3/2032	8 851 869	0,40
500 000 SGD	Equinix Asia Financing Corp Pte Ltd 2.9% 15/9/2032	332 998	0,01	12 900 000 EUR	Zuercher Kantonbank 2.02% 13/4/2028*	12 771 552	0,58
800 000 USD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4.55% 8/9/2035	686 357	0,03			38 539 525	1,74
		1 461 442	0,06	Thaïlande			
Afrique du Sud				250 000 USD	Muangthai Capital PCL 7.55% 21/7/2030	220 910	0,01
14 100 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	562 967	0,03	Royaume-Uni			
Espagne				11 795 000 EUR	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	12 154 806	0,55
100 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 3.093% 30/4/2043	100 537	0,00	1 784 000 EUR	Anglo American Capital Plc 4.125% 15/3/2032	1 838 421	0,08
3 200 000 EUR	Banco de Sabadell SA 6.5% 20/5/2031*	3 340 000	0,15	189 230 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 5.373% 16/5/2032	219 521	0,01
3 500 000 EUR	Bankinter SA 3.625% 4/2/2033*	3 519 960	0,16	148 987 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 5.723% 16/5/2032	172 818	0,01
377 457 EUR	BBVA Consumo FTA 3.534% 21/8/2038	378 886	0,02	85 625 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 6.373% 16/5/2032	99 629	0,00
849 277 EUR	BBVA Consumo FTA 5.184% 21/8/2038	873 090	0,04	6 000 000 EUR	Barclays 1.125% 22/3/2031	5 955 000	0,27
13 900 000 EUR	CaixaBank SA 1.25% 18/6/2031	13 774 066	0,62	5 200 000 GBP	Barclays Bank Plc 6.125% 19/4/2027	5 956 748	0,27
7 300 000 EUR	Cellnex Finance 1% 15/9/2027	7 083 743	0,32	124 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 5.474% 27/1/2070	143 582	0,01
10 200 000 EUR	Cellnex Finance 2% 15/9/2032*	9 227 527	0,42	196 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 5.854% 27/1/2070	227 766	0,01
2 200 000 EUR	Cellnex Finance Co SA 3.5% 22/5/2032	2 200 212	0,09	268 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 7.354% 27/1/2070	311 398	0,01
100 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 3.59% 21/1/2040	100 363	0,00	27 700 000 EUR	BP Capital Markets 3.25% 22/3/2026	27 790 025	1,25
100 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 4.84% 21/1/2040	102 049	0,01	12 550 000 EUR	BP Capital Markets 3.625% 22/3/2029	12 507 299	0,57
2 300 000 EUR	Telefonica Emisiones 1.864% 13/7/2040	1 680 380	0,08	100 000 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 5.387% 17/5/2067	115 908	0,00
6 100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA 3.724% 23/1/2034	6 045 717	0,27	6 025 000 EUR	British Telecommunications Plc 3.75% 3/1/2035	5 997 074	0,27
				121 000 GBP	Castell 2025-1 Plc 5.224% 27/1/2062	140 481	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
100 000 GBP	Castell 2025-1 Plc 5.524% 27/1/2062	116 278	0,00	142 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 5.474% 15/7/2033	164 006	0,01
100 000 GBP	Castell 2025-1 Plc 5.974% 27/1/2062	116 994	0,01	159 080 EUR	Paragon Mortgages No 12 2.516% 15/11/2038	155 192	0,01
110 000 GBP	Castell 2025-1 Plc 7.474% 27/1/2062	129 627	0,01	108 000 GBP	Pierpont BTL 2025-1 Plc 5.53% 21/3/2062	124 788	0,01
127 118 GBP	Castell 2025-1 Plc 8.124% 27/1/2062	147 017	0,01	100 000 GBP	Pierpont BTL 2025-1 Plc 6.081% 21/3/2062	116 515	0,01
4 898 000 EUR	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	4 845 396	0,22	105 000 GBP	Polaris 2025-1 Plc 5.374% 26/2/2068	121 553	0,01
138 000 GBP	Cheshire 2025-1 Plc 5.318% 28/6/2048	159 663	0,01	100 000 GBP	Polaris 2025-1 Plc 5.774% 26/2/2068	116 119	0,00
2 553 000 EUR	Diageo Finance Plc 3.125% 28/2/2031	2 559 625	0,11	100 000 GBP	Polaris 2025-2 Plc 5.374% 25/8/2068	115 798	0,00
14 238 000 EUR	DS Smith 4.375% 27/7/2027	14 696 665	0,66	344 723 GBP	Sage AR Funding 6.387% 17/5/2037	398 222	0,02
100 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	115 700	0,00	297 141 GBP	Sage AR Funding 7.887% 17/5/2037	343 297	0,02
102 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.374% 21/4/2033	118 113	0,01	4 600 000 EUR	Santander UK 0.603% 13/9/2029*	4 301 757	0,19
100 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.674% 21/4/2033	115 850	0,00	6 861 000 EUR	SSE 3.125% 14/4/2027	6 861 000	0,31
100 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 7.174% 21/4/2033	116 800	0,01	20 395 000 EUR	SSE 4% 21/1/2028	20 620 195	0,93
100 000 GBP	Hops Hill NO 5 Plc 0% 21/6/2056	115 886	0,00	4 650 000 EUR	SSE Plc 3.5% 18/3/2032	4 704 822	0,21
11 558 000 EUR	HSBC 4.752% 10/3/2028	11 937 993	0,54	2 500 000 EUR	SSE Plc 4.5% 19/3/2033*	2 521 875	0,11
9 200 000 EUR	HSBC Holdings Plc 3.313% 13/5/2030	9 274 750	0,42	12 000 000 EUR	Standard Chartered 0.9% 2/7/2027	11 850 540	0,54
10 000 000 EUR	HSBC Holdings Plc 4.191% 19/5/2036	10 225 000	0,46	100 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 5.49% 12/9/2056	115 880	0,00
500 000 AUD	HSBC Holdings Plc 5.642% 28/8/2036	281 894	0,01	100 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 5.94% 12/9/2056	116 410	0,00
5 300 000 EUR	Informa Plc 3% 23/10/2027	5 354 723	0,24	167 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 5.474% 15/1/2057	194 024	0,01
8 125 000 EUR	Informa Plc 3.375% 9/6/2031	8 100 462	0,37	100 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 5.774% 15/1/2057	116 181	0,00
351 000 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 7.053% 20/7/2055	412 762	0,02	1 900 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.375% 31/7/2054	1 814 360	0,08
108 000 GBP	London Bridge Mortgages 2025 1 Plc 5.374% 20/3/2067	125 318	0,01	11 400 000 EUR	United Utilities Water Finance Plc 3.5% 27/2/2033	11 336 973	0,51
7 600 000 GBP	Metro Bank Holdings Plc 12% 30/4/2029	10 057 316	0,45	6 500 000 EUR	United Utilities Water Finance Plc 3.75% 7/8/2035	6 425 380	0,29
3 200 000 EUR	Mondi Finance 3.75% 31/5/2032*	3 251 328	0,15			282 833 764	12,75
22 325 000 EUR	Mondi Finance Plc 3.75% 18/5/2033*	22 422 114	1,01	États-Unis			
3 100 000 EUR	Motability Operations 3.875% 24/1/2034	3 131 618	0,14	5 000 000 EUR	Air Products and Chemicals Inc 3.25% 16/6/2032*	4 969 050	0,22
2 800 000 EUR	National Grid 4.275% 16/1/2035	2 892 490	0,13	9 587 000 EUR	Air Products and Chemicals Inc 3.45% 14/2/2037*	9 189 915	0,42
10 600 000 EUR	Nationwide Building Society 4% 18/3/2028	10 853 552	0,49	9 780 000 EUR	Alphabet Inc 4% 6/5/2054	9 370 756	0,42
14 275 000 EUR	NatWest Group Plc 3.24% 13/5/2030	14 373 141	0,65	6 353 000 EUR	American Tower 0.5% 15/1/2028	6 053 100	0,27
170 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-1 5.123% 15/4/2033	197 104	0,01	8 900 000 EUR	American Tower Corp 3.625% 30/5/2032	9 037 060	0,41
279 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-1 5.424% 15/4/2033	323 222	0,01	6 425 000 EUR	Amphenol Corp 3.125% 16/6/2032	6 387 446	0,29
				180 000 EUR	AT&T Inc 3.15% 1/6/2030	181 082	0,01
				5 125 000 EUR	AT&T Inc 4.05% 1/6/2037	5 141 023	0,23

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	
7 773 000 EUR	Becton Dickinson 3.828% 7/6/2032	7 967 550	0,36	5 100 000 EUR	Realty Income Corp 3.875% 20/6/2035	5 110 557	0,23	
873 000 EUR	Booking Holdings Inc 3.75% 21/11/2037	853 281	0,04	7 800 000 EUR	Robert Bosch Finance LLC 3.25% 28/5/2031	7 818 291	0,35	
6 958 000 EUR	Booking Holdings Inc 3.875% 21/3/2045	6 422 879	0,29	43 105 EUR	SLM Student Loan Trust 2003-7 2.525% 15/12/2033	41 410	0,00	
804 000 EUR	Booking Holdings Inc 4.125% 9/5/2038	808 768	0,04	1 603 000 EUR	Thermo Fisher Scientific 1.875% 1/10/2049	1 005 273	0,05	
6 148 000 EUR	Booking Holdings Inc 4.5% 9/5/2046	6 122 240	0,28	4 900 000 GBP	Time Warner Cable LLC 5.75% 2/6/2031	5 657 965	0,26	
6 150 000 EUR	Cencora Inc 2.875% 22/5/2028	6 179 674	0,28	11 425 000 EUR	T-Mobile USA Inc 3.8% 11/2/2045	10 456 788	0,47	
5 734 000 EUR	Cencora Inc 3.625% 22/5/2032	5 791 627	0,26	1 222 000 EUR	Unilever Capital Corp 3.375% 22/5/2035	1 217 369	0,06	
772 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.384% 23/10/2035	690 897	0,03	12 912 000 EUR	Verizon Communications 2.625% 1/12/2031*	12 479 448	0,56	
12 495 000 USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.85% 1/12/2035	10 753 039	0,48	2 200 000 EUR	Verizon Communications Inc 1.85% 18/5/2040	1 651 969	0,07	
7 500 000 EUR	Coca-Cola 0.375% 15/3/2033	6 109 538	0,28	19 375 000 EUR	Wells Fargo & Co 2.766% 23/7/2029	19 338 313	0,87	
2 400 000 EUR	Coca-Cola 0.8% 15/3/2040	1 595 724	0,07			226 442 767	10,21	
17 055 000 USD	Coty/HFC Prestige Products/ HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030*	14 960 822	0,67	Total des obligations		2 080 013 490	93,79	
100 000 EUR	International Business Machines 0.65% 11/2/2032	85 351	0,00	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			2 080 013 490	93,79
2 501 000 EUR	International Business Machines 1.75% 31/1/2031	2 345 661	0,11	Autres valeurs mobilières				
2 576 000 EUR	International Business Machines 3.625% 6/2/2031	2 647 177	0,12	OBLIGATIONS				
4 747 000 EUR	JPMorgan Chase 3.674% 6/6/2028	4 843 596	0,22	Singapour				
3 800 000 EUR	Molson Coors Beverage Co 3.8% 15/6/2032	3 866 690	0,17	382 000 USD	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd 5.676% 11/4/2045**	327 158	0,02	
12 300 000 EUR	Morgan Stanley 3.521% 22/5/2031	12 492 188	0,56	318 000 USD	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd 5.686% 11/4/2045**	272 400	0,01	
5 800 000 EUR	Morgan Stanley 3.79% 21/3/2030	5 962 516	0,27			599 558	0,03	
3 000 000 EUR	MPT Operating Partnership/ MPT Finance 0.993% 15/10/2026*	2 873 662	0,13	Total des obligations		599 558	0,03	
4 000 000 EUR	National Grid North America Inc 3.247% 25/11/2029	4 044 190	0,18	Total des autres valeurs mobilières		599 558	0,03	
3 897 000 EUR	National Grid North America Inc 3.917% 3/6/2035	3 918 882	0,18	Total du portefeuille		2 080 613 048	93,83	
				Autres éléments de l'actif net		136 888 734	6,17	
				Total de l'actif net (EUR)		2 217 501 782	100,00	

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

** Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
AUD	18 620 000	USD	12 054 417	State Street	17/09/2025	103 317
AUD	16 690 000	USD	10 808 325	Morgan Stanley	17/09/2025	89 722
AUD	1 000 000	USD	646 721	HSBC Bank	17/09/2025	6 122
CHF	8 010 000	USD	10 048 045	Deutsche Bank	17/09/2025	(25 685)

Euro Corporate Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
CHF	4 540 000	USD	5 662 754	Barclays	17/09/2025	13 171
CHF	4 610 000	USD	5 716 185	Morgan Stanley	17/09/2025	42 378
EUR	5 222 069	SEK	57 300 000	Morgan Stanley	17/09/2025	49 689
EUR	5 411 791	NOK	62 300 000	Citibank	17/09/2025	109 369
EUR	4 955 890	SEK	55 300 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	(35 953)
EUR	4 457 934	CAD	7 150 000	State Street	17/10/2025	8 890
EUR	2 063 042	AUD	3 680 000	State Street	17/10/2025	6 160
EUR	43 887 882	USD	51 640 000	JP Morgan	17/10/2025	(232 092)
EUR	31 098 727	GBP	27 110 000	Morgan Stanley	17/10/2025	(110 881)
EUR	13 650 000	USD	15 854 319	Barclays	17/09/2025	78 113
EUR	167 617	AUD	300 000	Standard Chartered Bank	17/10/2025	(64)
EUR	289 194	AUD	520 000	Morgan Stanley	17/10/2025	(1 453)
EUR	2 090 505	GBP	1 820 000	RBS	17/10/2025	(4 718)
EUR	595 472	USD	700 000	Morgan Stanley	17/10/2025	(2 591)
EUR	2 929 014	CAD	4 730 000	Barclays	17/10/2025	(14 200)
EUR	333 896	SGD	500 000	State Street	17/10/2025	211
EUR	1 576 123	AUD	2 860 000	HSBC Bank	17/10/2025	(22 431)
EUR	555 881	ZAR	11 570 000	State Street	17/10/2025	(1 336)
EUR	10 652 562	GBP	9 240 000	Goldman Sachs	17/10/2025	15 277
JPY	2 275 500 000	USD	15 828 111	JP Morgan	17/09/2025	(284 428)
JPY	1 092 000 000	USD	7 629 097	Toronto-Dominion	17/09/2025	(164 978)
JPY	94 500 000	USD	638 915	Deutsche Bank	17/09/2025	3 953
JPY	76 200 000	USD	516 008	Standard Chartered Bank	17/09/2025	2 486
JPY	37 600 000	USD	254 761	Citibank	17/09/2025	1 104
NOK	124 100 000	USD	12 256 621	UBS	17/09/2025	70 167
NOK	62 300 000	EUR	5 350 763	Citibank	17/09/2025	(48 340)
NOK	59 300 000	SEK	55 782 028	JP Morgan	17/09/2025	11 734
NOK	163 500 000	SEK	152 631 062	Citibank	17/09/2025	137 905
NZD	16 650 000	USD	10 091 732	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(236 604)
NZD	10 900 000	USD	6 519 514	Toronto-Dominion	17/09/2025	(80 345)
NZD	31 860 000	USD	18 785 830	Deutsche Bank	17/09/2025	(3 466)
NZD	16 360 000	USD	9 699 729	JP Morgan	17/09/2025	(47 382)
NZD	7 350 000	USD	4 285 749	Bank of America	17/09/2025	40 360
SEK	59 100 000	USD	6 243 145	Citibank	17/09/2025	(9 501)
SEK	112 600 000	EUR	10 106 233	UBS	17/09/2025	57 990
SEK	148 800 000	USD	15 576 254	JP Morgan	17/09/2025	98 087
SEK	54 700 000	USD	5 701 135	Barclays	17/09/2025	57 298
SEK	171 639 734	NOK	182 500 000	Citibank	17/09/2025	(39 133)
USD	14 094 683	CHF	11 420 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(161 120)
USD	6 164 278	NOK	62 100 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(8 549)
USD	14 365 724	SEK	136 800 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(51 125)
USD	6 662 013	SEK	62 200 000	JP Morgan	17/09/2025	88 235
USD	6 226 854	NOK	62 000 000	JP Morgan	17/09/2025	53 529
USD	6 260 064	AUD	9 600 000	State Street	17/09/2025	(14 650)
USD	6 374 349	SEK	61 200 000	UBS	17/09/2025	(67 747)
USD	6 293 333	EUR	5 400 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(12 673)
USD	3 993 018	CHF	3 180 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	13 541
USD	9 056 773	SEK	86 100 000	Citibank	17/09/2025	(19 177)
USD	3 239 044	CHF	2 560 000	Deutsche Bank	17/09/2025	31 907
USD	10 160 980	JPY	1 475 750 000	JP Morgan	17/09/2025	95 294
USD	5 170 206	NZD	8 500 000	JP Morgan	17/09/2025	136 429
USD	25 199 884	AUD	38 640 000	Bank of America	17/09/2025	(56 289)
USD	5 652 455	NZD	9 400 000	UBS	17/09/2025	95 074
USD	9 526 069	NZD	16 060 000	Morgan Stanley	17/09/2025	50 115
USD	6 386 869	JPY	943 750 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(34 191)
USD	5 764 585	NZD	9 680 000	Deutsche Bank	17/09/2025	49 762
USD	5 757 717	JPY	853 000 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	(43 742)
USD	4 725 549	EUR	4 120 000	Société Générale	17/09/2025	(74 754)
USD	4 771 690	EUR	4 130 000	JP Morgan	17/09/2025	(45 256)
USD	5 500 000	EUR	4 695 626	Deutsche Bank	17/10/2025	3 442
USD	772 553	AUD	1 200 000	Barclays	17/09/2025	(10 353)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Corporate Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
USD	634 292	AUD	980 000	JP Morgan	17/09/2025	(5 567)
USD	645 576	JPY	94 740 000	Barclays	17/09/2025	350
USD	647 038	JPY	94 760 000	BNP Paribas	17/09/2025	1 485
USD	775 180	JPY	113 800 000	HSBC Bank	17/09/2025	187
USD	3 941 810	NZD	6 710 000	Barclays	17/09/2025	(11 814)
Moins-value nette non réalisée						(359 735)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	7 108 183	EUR	7 575 575	BNY Mellon	12/09/2025	32 472
EUR	23 803	CHF	22 286	BNY Mellon	12/09/2025	(51)
Plus-value nette non réalisée						32 421
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	880 295	EUR	1 015 266	BNY Mellon	12/09/2025	171
Plus-value nette non réalisée						171
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	1 314 420 057	EUR	7 654 004	BNY Mellon	12/09/2025	6 617
Plus-value nette non réalisée						6 617
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
SEK	5 139 467	EUR	459 853	BNY Mellon	12/09/2025	4 080
Plus-value nette non réalisée						4 080
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	1 863 955	USD	2 179 836	BNY Mellon	12/09/2025	(2 665)
USD	16 031 407	EUR	13 750 138	BNY Mellon	12/09/2025	(22 269)
Moins-value nette non réalisée						(24 934)
Total des moins-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 806 892 632 EUR)						(341 380)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
1 961	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	230 319 450	223 070
570	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	73 843 500	12 833
(126)	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	14 364 000	282 940
3 468	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	371 266 740	(831 551)
(281)	EUR	Euro-BTP	Septembre 2025	33 779 010	103 070
(13)	EUR	Euro-OAT	Septembre 2025	1 584 440	2 615
(52)	AUD	Australian 10 Year Bond	Septembre 2025	3 309 170	(6 381)
(378)	EUR	BBG EUR Corp Index	Septembre 2025	63 904 680	34 020
(9)	GBP	3 Month SONIA	Décembre 2025	2 493 873	87
143	CAD	Canadian 10 Year Bond	Décembre 2025	10 713 198	50 925
4	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	391 693	(161)
(5)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	481 717	(1 049)
(490)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	48 015 188	(111 293)
(14)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	1 399 416	5 342
(23)	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	2 404 487	4 684
(52)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	9 289 747	(3 789)
(72)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	6 749 233	(4 648)
(9)	GBP	3 Month SONIA	Mars 2026	2 497 119	(43)
(9)	GBP	3 Month SONIA	Juin 2026	2 500 365	86
136	GBP	3 Month SONIA	Septembre 2026	37 814 686	(1 832)
(9)	GBP	3 Month SONIA	Décembre 2026	2 503 741	(130)
(9)	GBP	3 Month SONIA	Mars 2027	2 504 130	(43)

Euro Corporate Bond Fund suite

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
(9)	GBP	3 Month SONIA	Juin 2027	2 503 871	(72)
(9)	GBP	3 Month SONIA	Septembre 2027	2 503 092	(43)
Total				927 136 546	(241 363)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
CDS	8 970 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bnpalon ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(76 328)	(23 657)
CDS	9 950 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Volkswagen ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(16 253)	32 722
CDS	(12 240 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Continental ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	42 797	136 212
CDS	(15 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Danske Bank ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	71 867	(18 581)
CDS	12 035 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Mercedes-Benz Group AG ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	(94 594)	(254 718)
CDS	(15 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Svenska Handelsbanken ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	61 023	51 931
CDS	15 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bnp Sub 0,39 % 2012-09-20 ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	1 484	23 009
CDS	15 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bnpalon ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	(160 810)	(39 560)
CDS	(12 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Vonovia Se ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Deutsche Bank	20/06/2030	3 333	(168 444)
CDS	12 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Unibail-Rodamco Se ; et verse un taux fixe de 1 %	Deutsche Bank	20/06/2030	(141 065)	(100 288)
CDS	5 618 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Public IS Groupe SA ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	16 921	(122 443)
CDS	(9 045 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'AXA ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	49 039	96 541
CDS	12 694 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Publicis Groupe ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	26 312	(276 662)
CDS	214 550 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.FINSR.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	UBS	20/06/2030	(526 453)	(4 004 239)
CDS	58 435 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et verse un taux fixe de 5 %	UBS	20/06/2030	(91 098)	(5 520 453)
CDS	(59 709 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.44 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	126 201	3 730 890
CDS	137 370 431 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.IG.44.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(230 968)	(2 559 638)
CDS	(84 479 120) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.34.V2 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2025	(2 669 673)	893 588
CDS	(175 119 039) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.EUR.43.V1 ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	590 557	3 587 236
CDS	38 120 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITraxe Europe Sub Financials Series 43 Version 1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(211 339)	(3 613)
IFS	2 290 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,855 %	BNP Paribas	15/08/2028	(1 824)	(505)
IFS	1 130 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,86923 %	BNP Paribas	15/08/2030	400	(453)
IFS	2 290 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,88125 %	BNP Paribas	15/08/2030	1 994	416
IFS	6 550 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6267 %	BNP Paribas	21/08/2030	25 387	25 387

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Corporate Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
IFS	1 090 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,70028 %	BNP Paribas	28/08/2030	(1 031)	(1 186)
IFS	290 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,45858 %	Bank of America	28/08/2055	576	761
IFS	6 920 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,87 %	Goldman Sachs	15/08/2027	(2 379)	(2 379)
IFS	5 290 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,9227 %	Goldman Sachs	21/08/2027	12 047	12 047
IFS	1 130 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,82679 %	Goldman Sachs	15/08/2028	(409)	688
IFS	2 380 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,2975 %	Goldman Sachs	15/08/2030	14 958	14 958
IFS	1 080 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,7 %	Goldman Sachs	28/08/2030	(1 187)	(1 187)
IFS	2 580 000 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,1625 %	Goldman Sachs	15/08/2035	(16 339)	(16 339)
IFS	280 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,4682 %	Goldman Sachs	28/08/2055	328	328
IRS	(530 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,68052 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	29/08/2035	(412)	820
IRS	(220 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,91989 %	BNP Paribas	29/08/2055	1 640	(262)
IRS	(1 080 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,9278 %	BNP Paribas	15/08/2056	1 008	(3 444)
IRS	(1 630 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,88009 %	BNP Paribas	21/08/2075	7 923	(20 295)
IRS	(11 606 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,00287 %	Goldman Sachs	16/09/2027	13 623	13 622
IRS	(20 890 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,16388 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	23/08/2028	10 328	15 058
IRS	(4 687 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,12812 %	Goldman Sachs	15/09/2028	5 869	5 869
IRS	(7 644 510 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,47 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/09/2028	413	413
IRS	(1 890 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,315 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Goldman Sachs	02/01/2029	2 029	2 029
IRS	(19 254 030 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,499 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	16/06/2029	2 016	2 016
IRS	(7 050 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,27548 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	23/08/2029	7 174	10 796
IRS	(95 867 138) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,385 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	10/04/2030	(20 893)	(20 893)
IRS	(2 340 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR ESTR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,1189 %	Goldman Sachs	21/08/2030	(2 171)	(2 171)
IRS	(59 600 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7362 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Goldman Sachs	17/09/2030	(466)	(466)
IRS	(1 600 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5868 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	01/07/2034	(1 271)	(1 271)
IRS	(2 760 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,45774 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	15/08/2034	9 891	9 891
IRS	(4 430 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,46439 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	15/08/2034	9 347	18 268
IRS	(2 760 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,63256 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2034	4 050	6 281
IRS	(8 297 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,65699 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2034	20 272	35 116
IRS	(27 610 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,6838 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	09/05/2035	(217 990)	(217 990)
IRS	(24 837 233) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,65 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	11/07/2035	(53 728)	(13 800)

Euro Corporate Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
IRS	(2 335 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,1945 %	Goldman Sachs	19/08/2035	(2 785)	(2 785)
IRS	(3 590 000) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,19625 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 6 Month	Goldman Sachs	21/08/2035	4 258	4 258
IRS	(500 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,66224 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	25/08/2035	620	(97)
IRS	(14 589 555) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,122 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	12/12/2044	(1 731 135)	(1 756 917)
IRS	(2 910 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,97036 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	21/08/2045	(7 271)	16 155
IRS	(2 500 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0,9775 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	Goldman Sachs	20/10/2050	(1 040 649)	(1 040 649)
IRS	(2 500 000) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,903825 %	Goldman Sachs	20/10/2050	1 085 109	1 085 109
IRS	(1 204 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,7208 % ; et verse le taux variable GBPSONIA 1 Day	Goldman Sachs	19/08/2055	1 943	1 943
IRS	(3 310 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,82711 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	21/08/2055	5 241	18 658
IRS	(3 293 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,95512 %	Goldman Sachs	21/08/2055	(9 464)	(25 690)
IRS	(3 300 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8071 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	22/08/2055	(15 000)	5 071
IRS	(3 600 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,87553 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	22/08/2055	(5 355)	2 658
IRS	(3 290 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,93003 %	Goldman Sachs	22/08/2055	8 840	(9 251)
IRS	(220 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,89437 %	Goldman Sachs	25/08/2055	742	948
IRS	(10 565 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,780839 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2056	(285 903)	(285 903)
IRS	(3 235 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,95312 %	Goldman Sachs	15/08/2056	(11 253)	(27 177)
IRS	(8 644 886) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,265 %	Goldman Sachs	08/04/2064	1 306 613	1 259 247
IRS	(2 670 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,601 %	Goldman Sachs	24/08/2075	3 037	(4 330)
TRS	51 998 206 EUR	Le Compartiment reçoit le taux QW5A + 0 pb ; et verse le taux EUR EURIBOR 3 Month + 0 pb	JP Morgan	20/09/2025	302 798	227 294
Total (EUR Exposition sous-jacente - 1 582 986 556 EUR)					(3 787 488)	(5 199 502)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IFS : Swaps de taux d'inflation

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Swaptions achetées au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
6 020 000 EUR	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 26/06/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/12/2026.	Barclays	24/06/2026	123 831	479 010
227 000 000 EUR	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable ITRAXX.XO.43.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2025 ; et verse un taux fixe de 5 % à compter du 17/9/2025	Morgan Stanley	17/09/2025	(402 155)	267 392
5 525 000 EUR	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 20/02/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 20/08/2027.	BNP Paribas	18/08/2026	5 382	283 179

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Corporate Bond Fund suite

Swaptions achetées au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
2 210 000 EUR	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Goldman Sachs	24/06/2026	(2 277)	175 849
2 210 000 EUR	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 19/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/02/2027.	Goldman Sachs	17/08/2026	(2 238)	113 124
7 750 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,78 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	(39 265)	141 524
3 100 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,78 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	(15 706)	56 609
59 330 000 GBP	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,67 % chaque année à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026	JP Morgan	20/11/2025	(9 066)	102 734
Total (EUR Exposition sous-jacente - 83 567 265 EUR)				(341 494)	1 619 421

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
(227 000 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable ITRAXX.XO.43.V1 chaque trimestre à compter du 17/9/2025 ; et verse un taux fixe de 5 % à compter du 20/6/2025	Morgan Stanley	17/09/2025	225 899	(107 791)
(395 000 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % à compter du 20/6/2025 ; et verse le taux variable ITRAXX.EUR.43.V1 chaque trimestre à compter du 17/9/2025	Morgan Stanley	17/09/2025	190 212	(145 933)
(59 330 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,85 % par an à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026.	JP Morgan	20/11/2025	4 866	(38 344)
(59 330 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,77 % par an à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026.	JP Morgan	20/11/2025	6 235	(62 354)
(7 750 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	33 067	(94 168)
(7 750 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	(14 185)	(96 371)
(3 100 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	(5 674)	(38 548)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Corporate Bond Fund suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
(3 100 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	13 227	(37 667)
(6 020 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(58 259)	(229 829)
(6 020 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(89 319)	(339 149)
(2 210 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Goldman Sachs	24/06/2026	2 193	(84 373)
(2 210 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Goldman Sachs	24/06/2026	1 907	(124 505)
(2 210 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4 % par an à compter du 19/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/02/2027.	Goldman Sachs	17/08/2026	(440)	(40 378)
(2 210 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 19/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/02/2027.	Goldman Sachs	17/08/2026	2 300	(76 818)
(5 525 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4 % par an à compter du 20/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 20/02/2027.	BNP Paribas	18/08/2026	(2 492)	(101 224)
(5 525 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 20/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 20/02/2027.	BNP Paribas	18/08/2026	(3 617)	(192 407)
Total (EUR Exposition sous-jacente - 176 601 444 EUR)				305 920	(1 809 859)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES ET WARRANTS							
Canada							
7 368	Lionsgate Studios Corp	40 469	0,01				
490	Starz Entertainment Corp	5 609	0,00				
		46 078	0,01				
France							
217	Casino Guichard Perrachon	129	0,00				
Luxembourg							
3 665	HomeToGo (Wts 31/12/2025)	3	0,00				
États-Unis							
916	Informatica	19 575	0,01				
1 758	Sonder	2 892	0,00				
		22 467	0,01				
Total des actions ordinaires et warrants		68 677	0,02				
OBLIGATIONS							
Argentine							
96 000 USD	Telecom Argentina SA 9.25% 28/5/2033	84 521	0,03				
Arménie							
200 000 USD	Republic of Armenia International Bond 6.75% 12/3/2035	174 371	0,05				
Australie							
130 000 EUR	BHP Billiton Finance Ltd 3.643% 4/9/2035	129 808	0,04				
186 965 AUD	Driver Australia Ten 4.708% 21/2/2033	104 978	0,03				
100 000 AUD	Driver Australia Ten 5.058% 21/2/2033	56 217	0,01				
361 285 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 4.645% 18/2/2056	203 350	0,06				
320 000 AUD	Household Capital 2025-1 RMBS 0% 21/7/2087	179 273	0,05				
500 000 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2025-1 4.634% 15/5/2057	280 070	0,08				
500 000 AUD	Latitude Australia Credit Card Master Trust Series 2025-1 4.705% 23/11/2037	280 232	0,08				
348 242 AUD	Metro Finance 2024-1 Trust 4.815% 17/9/2030	195 834	0,06				
500 000 AUD	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 4.668% 13/5/2057	281 176	0,08				
630 000 AUD	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 5.048% 11/6/2056	353 363	0,11				
368 354 AUD	Panorama Auto Trust 2024-3 4.765% 15/9/2032	207 317	0,06				
374 606 AUD	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 4.88% 12/11/2065	211 143	0,06				
500 000 AUD	Think Tank Commercial Series 2025-3 Trust 4.735% 10/12/2057	280 068	0,08				
		2 762 829	0,80				
				Autriche			
				200 000 USD	LD Celulose International GmbH 7.95% 26/1/2032 [*]	180 040	0,05
				900 000 EUR	Lenzing AG 9% 9/4/2028	910 800	0,26
				1 200 000 EUR	Sappi Papier Holding GmbH 4.5% 15/3/2032 [*]	1 174 986	0,34
				200 000 USD	Suzano Austria 5% 15/1/2030	171 501	0,05
						2 437 327	0,70
				Bahreïn			
				200 000 USD	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	165 762	0,05
				La Barbade			
				125 000 USD	Barbados Government International Bond 8% 26/6/2035	108 192	0,03
				Belgique			
				100 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA 3.95% 22/3/2044	95 585	0,03
				200 000 EUR	KBC 8% 5/9/2028	223 600	0,06
						319 185	0,09
				Bermudes			
				220 574 USD	AREIT 2023-CRE8 LLC 6.472% 17/8/2041	189 142	0,06
				100 000 USD	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	86 953	0,03
				113 000 USD	Viking Cruises 7% 15/2/2029	97 650	0,03
						373 745	0,12
				Brésil			
				19 170 USD	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031	16 344	0,00
				60 743 USD	Samarco Mineracao SA 9.5% 30/6/2031	51 789	0,02
						68 133	0,02
				Îles Vierges britanniques			
				136 900 USD	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033 [*]	121 117	0,04
				Bulgarie			
				110 000 USD	Bulgaria Government International Bond, Reg. S 5% 5/3/2037	92 652	0,03
				Canada			
				114 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	91 528	0,03
				19 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	16 006	0,00
				125 000 USD	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	111 703	0,03
				100 000 USD	Bombardier 7.25% 1/7/2031	90 451	0,03
				11 000 USD	Bombardier 8.75% 15/11/2030	10 172	0,00
				100 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	78 610	0,02
				100 000 USD	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	85 129	0,03
				100 000 USD	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029 [*]	90 012	0,03
						573 611	0,17

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Îles Caïmans				169 000 USD	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	154 512	0,04
250 000 USD	522 Funding CLO 2018-3A 6.637% 20/10/2031	214 490	0,06	200 000 USD	SURA Asset Management SA 6.35% 13/5/2032	181 226	0,05
142 613 USD	ABRA Global Finance 14% 22/10/2029	108 147	0,03			880 081	0,25
440 000 USD	ACAS CLO 2015-1 6.791% 18/10/2028	377 745	0,11	Costa Rica			
250 000 USD	AGL CLO 11 10.939% 15/4/2034	214 899	0,06	200 000 USD	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	181 783	0,05
250 000 USD	AGL CLO 7 7.679% 15/7/2034	215 676	0,06	Côte d'Ivoire			
200 000 USD	Al Rajhi Sukuk Ltd 6.25% 21/7/2030	173 735	0,05	200 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	173 555	0,05
68 833 USD	AREIT 2024-CRE9 6.05% 17/5/2041	59 107	0,02	200 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 8.075% 1/4/2036	171 028	0,05
250 000 USD	Ballyrock CLO 2020-2 10.737% 20/10/2031	214 891	0,06			344 583	0,10
390 000 USD	CarVal CLO XI C 6.375% 20/10/2037	335 553	0,10	Chypre			
200 000 USD	DP World Salaam 6% 1/10/2025	171 298	0,05	100 000 EUR	Bank of Cyprus 5% 2/5/2029	105 098	0,03
200 000 USD	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	3 427	0,00	République tchèque			
410 000 USD	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	5 270	0,00	900 000 EUR	Czechoslovak Group AS 5.25% 10/1/2031	931 500	0,27
250 000 USD	Flatiron CLO 25 6.172% 17/10/2037	214 637	0,06	543 000 EUR	EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	489 539	0,14
500 000 USD	Goldentree Loan Management US Clo 11 Ltd 9.225% 20/10/2034	428 364	0,13			1 421 039	0,41
510 000 USD	Golub Capital Partners CLO 55B 11.147% 20/7/2034	438 740	0,13	Danemark			
200 000 USD	IHS 6.25% 29/11/2028	169 659	0,05	100 000 GBP	Orsted 2.5% 18/2/3021	85 927	0,02
200 000 USD	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	181 931	0,05	376 000 EUR	SGL ApS 6.745% 22/4/2030*	382 636	0,11
200 000 USD	MAF Global 6.375% 20/3/2026	171 843	0,05	200 000 EUR	SGL Group ApS 6.276% 24/2/2031	203 560	0,06
250 000 USD	OCP CLO 2014-5 7.475% 26/4/2031	216 801	0,06			672 123	0,19
151 784 USD	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040	130 468	0,04	République dominicaine			
500 000 USD	Symphony CLO 46 Ltd 5.574% 20/1/2038	411 753	0,12	300 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	249 265	0,07
632 000 EUR	UPCB Finance VII 3.625% 15/6/2029	631 589	0,18	159 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	128 768	0,04
250 000 USD	Voya CLO 2016-1 7.237% 20/1/2031	216 316	0,06	166 000 USD	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	144 444	0,04
		5 306 339	1,53	150 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.95% 15/3/2037	134 413	0,04
Chili				150 000 USD	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	137 305	0,04
100 000 EUR	Chile Government International Bond 3.75% 14/1/2032	102 200	0,03			794 195	0,23
200 000 USD	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	149 394	0,04	Égypte			
433 187 USD	WOM Chile Holdco SpA 5% 1/4/2032	358 190	0,10	100 000 EUR	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	93 875	0,03
103 864 USD	WOM Mobile SA 11% 1/4/2031	85 935	0,03	200 000 USD	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	127 673	0,03
		695 719	0,20	200 000 USD	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	163 875	0,05
Colombie				200 000 USD	Egypt Government International Bond 9.45% 4/2/2033*	177 371	0,05
200 000 USD	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	183 896	0,06			562 794	0,16
200 000 USD	Colombia Government International Bond 7.75% 7/11/2036	176 256	0,05	Finlande			
200 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033*	184 191	0,05	600 000 USD	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028*	496 047	0,14

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
808 000 EUR	Mehilainen Yhtiöt Oy 5.125% 30/6/2032	823 295	0,24	105 000 EUR	Forvia 2.375% 15/6/2029	99 028	0,03
150 000 EUR	Mehilainen Yhtiöt Oy 5.406% 30/6/2032	151 249	0,04	855 000 EUR	Forvia 5.5% 15/6/2031*	873 023	0,25
		1 470 591	0,42	100 000 EUR	Goldstory 6.017% 1/2/2030	100 947	0,03
				1 067 000 EUR	Goldstory 6.75% 1/2/2030*	1 109 648	0,32
				200 000 EUR	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 2.971% 27/5/2061	200 324	0,06
				100 000 EUR	iliad 5.625% 15/2/2030	107 533	0,03
				744 000 EUR	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	754 007	0,22
				216 000 EUR	Kapla Holding SAS 5.475% 31/7/2030	216 685	0,06
				400 000 EUR	La Poste SA 5% 16/4/2031	415 669	0,12
				464 400 EUR	Loxam 6.375% 31/5/2029	483 059	0,14
				795 000 EUR	Loxam SAS 4.25% 15/2/2031	790 254	0,23
				300 000 EUR	Master Credit Cards Pass Compartment France 2025-1 2.603% 25/11/2040	301 028	0,08
				239 000 EUR	Maya SAS/Paris France 5.375% 15/4/2030	245 253	0,07
				1 124 000 EUR	Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031	1 191 856	0,34
				300 000 USD	Maya SAS/Paris France 7% 15/10/2028	261 720	0,08
				400 000 EUR	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	392 316	0,11
				500 000 EUR	New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028	499 250	0,14
				500 000 EUR	New Immo Holding SA 6% 22/3/2029*	516 752	0,15
				92 692 EUR	Noria DE 2024 3.143% 25/2/2043	92 985	0,03
				92 691 EUR	Noria DE 2024 3.543% 25/2/2043	93 162	0,03
				508 000 EUR	Opal Bidco SAS 5.5% 31/3/2032	528 874	0,15
				600 000 EUR	OVH Groupe SAS 4.75% 5/2/2031	611 598	0,18
				900 000 EUR	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	939 825	0,27
				400 000 EUR	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	420 828	0,12
				700 000 EUR	RCI Banque SA 4.75% 24/3/2037	712 327	0,20
				300 000 EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 1.125% 9/9/2049	156 306	0,04
				1 400 000 EUR	Schneider Electric SE 3% 2/3/2032	1 399 328	0,40
				500 000 EUR	Societe Generale 1.125% 30/6/2031	492 773	0,14
				600 000 EUR	Societe Generale 1.75% 22/3/2029	574 536	0,17
				600 000 USD	Societe Generale 5.375% 18/11/2030	474 820	0,14
				200 000 USD	Societe Generale SA 8.125% 21/11/2029	178 217	0,05
				100 000 EUR	Tereos Finance Groupe I SA 5.75% 30/4/2031	98 188	0,03
				500 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA 4.06% 1/7/2040	494 633	0,14
				1 100 000 EUR	Worldline 4.125% 12/9/2028*	974 923	0,28
				400 000 EUR	Worldline SA 5.5% 10/6/2030	345 828	0,10
						30 020 509	8,66

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Gabon				300 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH 4.625% 3/5/2031	317 075	0,09
200 000 USD	Gabon Government International Bond 9.5% 18/2/2029	159 805	0,05	200 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG 3.25% 19/5/2027	201 984	0,06
Allemagne				100 000 EUR	ZF Finance 2% 6/5/2027	96 190	0,03
800 000 EUR	alstria office REIT-AG 5.5% 20/3/2031*	816 832	0,24	300 000 EUR	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	279 215	0,08
1 345 000 EUR	APCOA Group GmbH 6% 15/4/2031	1 370 367	0,39	100 000 EUR	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	97 116	0,03
500 000 EUR	Bayer 6.625% 25/9/2083*	535 150	0,15	100 000 EUR	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	101 499	0,03
100 000 EUR	Bertelsmann 3.5% 23/4/2075	100 866	0,03			12 143 615	3,50
200 000 EUR	Commerzbank 7.875% 9/10/2031	225 500	0,06	Grèce			
200 000 GBP	Commerzbank 8.625% 28/2/2033	248 500	0,07	400 000 EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 4.25% 30/4/2035	402 900	0,12
200 000 EUR	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	196 000	0,06	100 000 EUR	Eurobank SA 4% 7/2/2036	100 250	0,03
200 000 EUR	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	216 750	0,06	200 000 EUR	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	214 506	0,06
200 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.125% 30/10/2030	207 750	0,06			717 656	0,21
400 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.375% 30/10/2031	422 518	0,12	Guatemala			
500 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055	508 600	0,15	256 000 USD	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	239 099	0,07
391 000 EUR	Deutsche Telekom 1.75% 9/12/2049	250 034	0,07	Hongrie			
200 000 EUR	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	209 770	0,06	200 000 USD	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	175 100	0,05
100 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079	97 287	0,03	42 000 EUR	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	45 388	0,01
214 000 EUR	Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	219 872	0,06	200 000 USD	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	168 746	0,05
200 000 EUR	Gruenthal 6.75% 15/5/2030	211 514	0,06	150 000 EUR	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	162 469	0,05
230 000 EUR	Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	234 508	0,07	200 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	181 590	0,05
100 000 EUR	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	101 960	0,03			733 293	0,21
428 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	450 106	0,13	Indonésie			
100 000 EUR	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	104 628	0,03	200 000 USD	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	171 886	0,05
500 000 EUR	IHO Verwaltungs GmbH 7% 15/11/2031*	538 392	0,15	Irlande			
200 000 EUR	Jefferies GmbH 3.365% 6/2/2028	201 023	0,06	400 000 EUR	AIB 7.125% 30/10/2029	427 100	0,12
174 000 EUR	LANXESS AG 1% 7/10/2026	171 391	0,05	100 000 EUR	Arcano Euro CLO I DAC 3.451% 25/4/2039	100 543	0,03
300 000 EUR	Mahle 6.5% 2/5/2031*	303 784	0,09	1 000 000 EUR	Arcano Euro Clo II DAC 0% 25/7/2039	1 009 982	0,29
353 000 EUR	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	368 917	0,11	100 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	97 853	0,03
169 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.375% 23/10/2030	172 633	0,05	100 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	97 937	0,03
100 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.786% 23/10/2030	100 712	0,03	400 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	328 504	0,09
100 000 EUR	PCF 4.75% 15/4/2029	73 825	0,02	250 000 EUR	Ares European CLO X 4.826% 15/10/2031	252 323	0,07
101 000 EUR	PCF 6.776% 15/4/2029	75 047	0,02	100 000 EUR	Arini European CLO V DAC 3.57% 15/1/2039	100 132	0,03
100 000 EUR	PrestigeBidCo 5.776% 1/7/2029	100 514	0,03	1 500 000 EUR	Arini European CLO V DAC 5.17% 15/1/2039	1 510 035	0,43
1 221 000 EUR	ProGroup AG 5.375% 15/4/2031*	1 211 324	0,35	1 110 000 EUR	Atlas Copco Finance DAC 3.5% 1/4/2035	1 110 783	0,32
400 000 EUR	Schaeffler 3.375% 12/10/2028	400 092	0,11	720 911 EUR	Aurium CLO IV 2.771% 16/1/2031	720 525	0,21
100 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	101 840	0,03				
557 756 EUR	Tele Columbus 10% 1/1/2029	400 000	0,12				
100 000 EUR	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	102 530	0,03				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
2 100 000 EUR	Aurium CLO VIII 2.864% 23/6/2034	2 099 949	0,61	100 000 EUR	Henley Clo Xi DAC 3.556% 25/4/2039	100 604	0,03
2 000 000 EUR	Aurium Clo XIII DAC 3.589% 15/4/2038	2 006 159	0,58	100 000 EUR	Henley Clo Xi DAC 4.956% 25/4/2039	100 644	0,03
100 000 EUR	Aurium Clo XIII DAC 5.169% 15/4/2038	99 817	0,03	2 004 978 EUR	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	1 947 139	0,56
110 000 EUR	Avoca CLO XVIII DAC 5.076% 15/1/2038	111 155	0,03	400 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 3.474% 22/6/2037	401 401	0,12
100 000 EUR	Avoca CLO XXII 3.326% 15/4/2035	99 518	0,03	456 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 4.124% 22/6/2037	457 589	0,13
2 000 000 EUR	Avoca CLO XXIV DAC 2.926% 15/7/2034	1 993 597	0,57	290 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 4.624% 22/6/2037	291 658	0,08
2 150 000 EUR	Bridgepoint CLO IV DAC 3.284% 20/1/2039	2 150 910	0,62	823 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 5.524% 22/6/2037	830 375	0,24
100 000 EUR	CIFC European Funding CLO I 5.226% 15/7/2032	100 597	0,03	234 664 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.934% 17/8/2033	234 473	0,07
200 000 EUR	CIFC European Funding CLO II 3.626% 15/4/2033	200 046	0,06	245 464 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 4.734% 17/8/2033	245 381	0,07
100 000 EUR	CIFC European Funding CLO IV 2.971% 18/8/2035	100 039	0,03	577 879 EUR	Last Mile PE 2021 3.634% 17/8/2031	579 722	0,17
100 000 EUR	Contego Clo V DAC 5.126% 15/10/2037	100 757	0,03	2 000 000 EUR	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC 3.056% 15/4/2034	2 001 634	0,58
100 000 EUR	Contego CLO VII DAC 3.301% 23/1/2038	100 655	0,03	250 000 EUR	Northwoods Capital 19 Euro 4.526% 25/11/2033	251 223	0,07
100 000 EUR	Contego CLO VII DAC 5.421% 23/1/2038	101 089	0,03	250 000 EUR	OCP Euro CLO 2019-3 4.324% 20/4/2033	251 488	0,07
2 000 000 EUR	Contego CLO XI DAC 3.348% 20/11/2038	2 009 956	0,58	250 000 EUR	OCP Euro CLO 2019-3 5.324% 20/4/2033	252 750	0,07
337 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund III DAC 3.226% 26 5 2038	336 781	0,10	2 000 000 EUR	Palmer Square European CLO 2022-1 DAC 2.994% 21/1/2035	1 999 950	0,58
100 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund IV 3.334% 22/2/2034	99 514	0,03	61 420 USD	Prodigy Finance CM2021-1 5.696% 25/7/2051	52 630	0,01
250 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund XX 7.624% 22/6/2034	255 526	0,07	43 620 USD	Prodigy Finance CM2021-1 6.946% 25/7/2051	37 825	0,01
250 000 EUR	Euro-Galaxy III CLO 5.194% 24/4/2034	251 679	0,07	100 000 EUR	Providus CLO V 4.986% 15/2/2035	100 776	0,03
2 000 000 EUR	Fair Oaks Loan Funding III DAC 3.026% 15/10/2034	2 001 425	0,58	2 000 000 EUR	Providus Clo XII DAC 0% 18/8/2038	2 003 721	0,58
2 100 000 EUR	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 3.266% 15/2/2038	2 112 549	0,61	1 500 000 EUR	Rockfield Park CLO DAC 2.941% 16/7/2034	1 497 342	0,43
100 000 EUR	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 4.736% 15/2/2038	99 732	0,03	2 000 000 EUR	Rockford Tower Europe CLO 2021-2 DAC 2.904% 24/1/2035	1 999 441	0,58
87 463 EUR	Finance Ireland Auto Receivables No 2 DAC 2.766% 14/11/2034	87 497	0,02	100 000 EUR	Rockford Tower Europe Clo 2025-1 DAC 3.429% 25/10/2037	100 063	0,03
100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.494% 18/10/2034	100 678	0,03	100 000 EUR	Rockford Tower Europe Clo 2025-1 DAC 5.209% 25/10/2037	101 105	0,03
400 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 2.544% 18/4/2035	401 233	0,12	2 000 000 EUR	RRE 27 Loan Management DAC 3.371% 15/7/2040	2 012 344	0,58
1 000 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 2.844% 18/4/2035	1 003 609	0,29	1 610 000 EUR	Sona Fios CLO III 5.274% 20/4/2037	1 629 174	0,47
100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 3.194% 18/4/2035	100 525	0,03	1 000 000 EUR	Sona Fios CLO V DAC 5.332% 25/8/2038	1 016 514	0,29
250 000 EUR	Harvest CLO XXIII 5.024% 20/10/2032	251 148	0,07	250 000 EUR	Sound Point Euro CLO IV Funding DAC 3.979% 15/4/2039	250 615	0,07
100 000 EUR	Henley CLO IV 3.289% 25/4/2034	100 015	0,03	250 000 EUR	Sound Point Euro CLO IV Funding DAC 4.479% 15/4/2039	251 930	0,07
250 000 EUR	Henley CLO IV 4.939% 25/4/2034	252 812	0,07	222 367 GBP	Taurus 2021-1 UK 5.637% 17/5/2031	257 102	0,07
2 000 000 EUR	Henley CLO X DAC 3.504% 20/7/2037	2 011 856	0,58				

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
379 463 GBP	Taurus 2021-4 UK 5.737% 17/8/2031	439 503	0,13	167 000 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL 2.881% 28/12/2040	167 670	0,05
136 836 GBP	Taurus 2021-4 UK 6.087% 17/8/2031	158 267	0,05	100 000 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL 3.131% 28/12/2040	100 468	0,03
303 980 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 3.214% 17/2/2035	305 377	0,09	57 075 EUR	AutoFlorence 3 5.243% 25/12/2046	58 821	0,02
143 990 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 3.534% 17/2/2035	144 948	0,04	57 075 EUR	AutoFlorence 3 7.243% 25/12/2046	60 155	0,02
290 980 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 3.684% 17/2/2035	292 912	0,08	600 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 2/10/2035	609 000	0,18
240 984 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 4.384% 17/2/2035	242 567	0,07	400 000 EUR	Banco BPM 7.25% 16/1/2031	435 500	0,12
458 969 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 5.534% 17/2/2035	463 078	0,13	500 000 EUR	BPER Banca SPA 6.5% 20/3/2030	521 250	0,15
121 328 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 5.987% 18/2/2035	140 582	0,04	100 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.23% 30/9/2031	100 939	0,03
100 000 GBP	Taurus 2025-4 UK DAC 0% 18/8/2035	115 817	0,03	600 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031	617 448	0,17
114 000 GBP	Taurus 2025-4 UK DAC 0% 18/8/2035	132 097	0,04	384 553 EUR	Cassia 2022-1 5.534% 22/5/2034	386 467	0,11
208 000 GBP	Taurus 2025-4 UK DAC 0% 18/8/2035	240 780	0,07	900 000 EUR	Cedacri Mergerco 6.661% 15/5/2028*	908 226	0,26
2 000 000 EUR	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 DAC 3.491% 16/7/2038	2 006 462	0,58	700 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	718 637	0,21
100 000 EUR	Texas Debt Capital Euro CLO 2025-I DAC 3.375% 16/4/2039	100 308	0,03	100 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.626% 14/7/2032	101 049	0,03
127 770 EUR	Thunder Logistics 2024-1 DAC 3.536% 17/11/2036	128 433	0,04	100 000 EUR	Duomo Bidco 6.151% 15/7/2031	101 174	0,03
71 578 EUR	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.086% 17/11/2036	72 036	0,02	200 000 EUR	Enel 1.375% 8/6/2027	193 800	0,05
71 578 EUR	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.586% 17/11/2036	72 171	0,02	200 000 EUR	Enel 2.25% 10/12/2026	198 098	0,06
1 500 000 EUR	Tikehau CLO XII 3.364% 20/10/2038	1 502 599	0,43	125 000 EUR	Enel SpA 4.25% 14/1/2030	126 474	0,04
762 000 GBP	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032*	907 201	0,26	300 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% 15/2/2030	324 556	0,09
429 000 GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	481 608	0,14	100 000 EUR	Eni SpA 4.5% 21/1/2031	101 910	0,03
200 000 USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	167 931	0,05	100 000 EUR	Eni SpA 4.875% 21/1/2034	100 937	0,03
250 000 EUR	Voya Euro CLO II 4.176% 15/7/2035	251 550	0,07	577 000 EUR	Fiber Bidco 5.98% 15/1/2030	559 044	0,16
		56 119 380	16,17	300 000 EUR	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031	285 219	0,08
	Île de Man			228 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030	233 752	0,07
200 000 USD	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	161 974	0,05	100 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	102 229	0,03
	Italie			439 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	443 636	0,13
100 000 EUR	A2A 5% 11/6/2029	103 605	0,03	171 000 EUR	Fulvia Spv Srl 2.65% 23/12/2041	171 454	0,05
97 104 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Five Srl 3.094% 15/11/2039	97 894	0,03	100 000 EUR	Fulvia Spv Srl 3.1% 23/12/2041	100 091	0,03
100 606 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 3.067% 29/12/2036	101 265	0,03	167 904 EUR	Golden Bar Securitisation 3.536% 22/9/2043	169 716	0,05
81 793 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 3.567% 29/12/2036	82 590	0,02	296 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 2.747% 20/12/2044	297 211	0,08
238 000 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL 2.611% 28/12/2040	238 854	0,07	117 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 2.997% 20/12/2044	117 478	0,03
				129 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 3.247% 20/12/2044	129 537	0,04
				100 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 5.776% 15/4/2029	101 196	0,03
				215 000 GBP	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	246 839	0,07
				250 000 EUR	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/9/2031*	263 287	0,08

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
763 000 GBP	B&M European Value Retail SA 6.5% 27/11/2031 [*]	896 261	0,26	100 000 EUR	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 2.716% 14/1/2033	99 927	0,03
1 200 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	1 229 556	0,35	100 000 EUR	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 3.066% 14/1/2033	100 316	0,03
100 000 EUR	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	108 072	0,03	200 000 USD	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	167 319	0,05
265 000 USD	Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/8/2030 [*]	231 269	0,07	84 853 EUR	Rossini 5.855% 31/12/2029	86 051	0,03
300 000 EUR	ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1 2.533% 25/5/2034	301 270	0,08	1 100 000 EUR	Rossini 6.75% 31/12/2029 [*]	1 163 294	0,34
200 000 EUR	ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1 2.893% 25/5/2034	200 872	0,05	100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 2.966% 14/5/2038	100 547	0,03
100 000 EUR	ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1 3.143% 25/5/2034	100 367	0,03	100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 3.266% 14/5/2038	101 181	0,03
1 153 000 EUR	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031 [*]	1 225 437	0,35	100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 2.816% 14/12/2038	100 526	0,03
400 000 EUR	Essendi SA 5.375% 15/5/2030	412 232	0,12	100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 3.066% 14/12/2038	100 769	0,03
709 000 EUR	Essendi SA 5.625% 15/5/2032 [*]	726 080	0,21	400 000 USD	Stena International 7.25% 15/1/2031	349 181	0,10
100 000 EUR	Essendi SA 5.786% 15/5/2032	101 117	0,03	703 000 USD	Stena International SA 7.25% 15/1/2031	613 685	0,18
200 000 EUR	Essendi SA 6.375% 15/10/2029	211 874	0,06	200 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	198 779	0,06
200 000 EUR	European TopSoho 4% 21/9/2021 ^{***}	172 166	0,05	400 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 6.286% 15/2/2030	398 262	0,11
100 000 EUR	FACT SA 2.971% 22/9/2031	100 436	0,03	146 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	137 047	0,04
100 000 EUR	First Mobility Sarl - Compartment Swiss Lease 2025-1 2.584% 14/10/2032	100 229	0,03	600 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	511 250	0,15
100 000 EUR	First Mobility Sarl - Compartment Swiss Lease 2025-1 2.804% 14/10/2032	100 122	0,03	546 500 EUR	Titanium 2I Bondco Sarl 6.25% 14/1/2031	150 971	0,04
900 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	917 131	0,26	200 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27/3/2030	203 835	0,06
192 000 EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 9% 1/9/2028	198 000	0,06	45 211 EUR	TREVA Equipment Finance - Compartment 2024-1 2.821% 20/1/2035	45 227	0,01
825 000 CHF	gategroup Finance Luxembourg SA 3% 28/2/2027	870 789	0,25	495 000 EUR	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4.292% 28/6/2050	496 956	0,14
100 000 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 3.389% 27/12/2057	99 424	0,03	365 599 EUR	Vivion Investments 6.5% 28/2/2029	359 354	0,10
1 000 000 EUR	Grand City Properties SA 1.5% 9/3/2026	974 650	0,28	364 734 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	360 757	0,11
200 000 USD	Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036	177 847	0,05			23 759 273	6,85
200 000 USD	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042	177 565	0,05		Malte		
500 000 USD	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	416 112	0,12	4 000 USD	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	3 309	0,00
200 000 EUR	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	125 000	0,03	52 000 USD	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	46 380	0,02
100 000 EUR	Lion/Polaris Lux 4 5.564% 1/7/2029	100 853	0,03			49 689	0,02
124 000 EUR	Luna 2 5SARL 5.5% 1/7/2032	126 207	0,04		Îles Marshall		
1 243 000 EUR	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	1 207 351	0,35	210 000 USD	Danaos 8.5% 1/3/2028	182 857	0,05
182 442 USD	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	133 116	0,04		Île Maurice		
211 000 EUR	Medtronic Global 1.75% 2/7/2049	130 316	0,04	200 000 USD	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	170 436	0,05
100 000 EUR	Motion Finco 7.375% 15/6/2030 [*]	89 050	0,03				
271 000 EUR	Nestle Finance International 0.625% 14/2/2034	220 969	0,06				
175 000 EUR	Nestle Finance International 3.25% 23/1/2037	170 525	0,05				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Mexique				500 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031 [*]	509 578	0,14
200 000 USD	Banco Mercantil del Norte SA 8.375% 20/5/2031	178 441	0,05	600 000 EUR	NN Group NV 5.75% 11/9/2034 [*]	605 250	0,17
200 000 USD	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	169 145	0,05	700 000 EUR	Odido 5.5% 15/1/2030	705 404	0,20
200 000 USD	Mexico Government International Bond 6.875% 13/5/2037	180 798	0,05	600 000 EUR	OI European 5.25% 1/6/2029 [*]	614 625	0,18
200 000 USD	Mexico Government International Bond 7.375% 13/5/2055	180 112	0,05	305 000 USD	Prosus 4.027% 3/8/2050	179 347	0,05
200 000 USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13/5/2030	175 764	0,05	200 000 EUR	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	206 750	0,06
		884 260	0,25	800 000 EUR	Repsol International Finance 2.5% 22/12/2026	795 000	0,23
Monténégro				600 000 EUR	Sunrise FinCo I BV 4.625% 15/5/2032	606 894	0,17
100 000 EUR	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	98 000	0,03	1 500 000 EUR	Telefonica Europe 2.502% 5/2/2027	1 483 455	0,43
Maroc				100 000 EUR	Telefonica Europe 2.875% 24/6/2027	98 749	0,03
200 000 USD	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	163 189	0,05	200 000 EUR	Telefonica Europe 3.875% 22/6/2026	201 980	0,06
200 000 EUR	Morocco Government International Bond 4.75% 2/4/2035	204 552	0,06	300 000 EUR	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032 [*]	315 076	0,09
		367 741	0,11	100 000 EUR	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	110 833	0,03
Pays-Bas				100 000 EUR	TenneT 4.75% 28/10/2042	109 140	0,03
100 000 EUR	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	103 850	0,03	417 000 EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I 2% 18/10/2051	263 031	0,07
100 000 EUR	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	103 302	0,03	400 000 EUR	United 6.286% 15/2/2031	402 000	0,12
200 000 USD	Braskem Netherlands Finance BV 8% 15/10/2034	122 103	0,03	100 000 EUR	United Group BV 6.5% 31/10/2031	101 828	0,03
350 000 EUR	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028	331 859	0,10	2 130 000 EUR	Volkswagen International Finance 4.625% 24/3/2026	2 151 684	0,62
1 000 000 EUR	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	1 030 190	0,30	100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.493% 15/11/2030	103 153	0,03
500 000 EUR	Cooperatieve Rabobank 0.375% 1/12/2027	487 697	0,14	200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	208 134	0,06
200 000 EUR	Cooperatieve Rabobank 0.875% 5/5/2028	194 750	0,06	200 000 EUR	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032 [*]	188 500	0,05
300 000 EUR	Daimler Truck International Finance BV 3% 27/11/2029	300 705	0,09	700 000 EUR	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	650 153	0,19
342 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	347 646	0,10	900 000 EUR	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	861 723	0,25
193 545 EUR	Domini 2025-1 BV 2.736% 16/4/2057	194 174	0,06	100 000 EUR	Ziggo 2.875% 15/1/2030	95 076	0,03
308 000 EUR	Dutch Property Finance 2021-2 2.998% 28/4/2059	307 985	0,09	200 000 USD	Ziggo 4.875% 15/1/2030	161 029	0,05
984 919 EUR	Dutch Property Finance 2022-1 2.698% 28/10/2059	987 272	0,28			21 027 984	6,06
1 500 000 EUR	Iberdrola International 1.45% 9/11/2026	1 466 625	0,42	Macédoine du Nord			
100 000 EUR	Iberdrola International 1.874% 28/1/2026	99 525	0,03	100 000 EUR	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	104 571	0,03
1 057 000 EUR	IMCD 4.875% 18/9/2028	1 111 969	0,32	Norvège			
1 100 000 EUR	ING Groep 2.5% 15/11/2030	1 070 965	0,31	400 000 EUR	Var Energi 7.862% 15/11/2083	439 400	0,13
400 000 USD	ING Groep 3.875% 16/5/2027 [*]	326 755	0,09	Oman			
200 000 EUR	ING Groep NV 3.5% 3/9/2030	203 255	0,06	200 000 USD	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	184 521	0,05
500 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	508 965	0,15	Panama			
				45 000 USD	Carnival Corp 5.75% 1/8/2032	39 237	0,01
				241 000 USD	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	224 676	0,07
						263 913	0,08

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Paraguay				19 000 EUR	Romanian Government International Bond 6.25% 10/9/2034	19 565	0,01
200 000 USD	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033	149 530	0,04	74 000 EUR	Romanian Government International Bond 6.75% 11/7/2039	75 610	0,02
Pérou				605 024 0,17			
200 000 USD	Corp Financiera de Desarrollo SA 5.5% 6/5/2030	174 414	0,05	Arabie saoudite			
122 000 USD	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	85 407	0,03	200 000 USD	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	172 672	0,05
183 000 USD	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	143 712	0,04	200 000 USD	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	149 271	0,04
124 000 USD	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030	108 368	0,03	321 943 0,09			
511 901 0,15				Serbie			
Pologne				200 000 USD	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	175 657	0,05
45 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033	38 658	0,01	Afrique du Sud			
143 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	115 073	0,03	200 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	130 501	0,04
153 731 0,04				200 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036	172 762	0,05
Portugal				200 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 7.95% 19/11/2054	166 283	0,05
165 342 EUR	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 6.143% 25/1/2035	168 733	0,05	469 546 0,14			
200 000 EUR	EDP 1.875% 2/8/2081	198 450	0,06	Corée du Sud			
100 000 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Silk Finance No 6 3.254% 25/12/2039	100 251	0,03	300 000 USD	Shinhan Financial 2.875% 12/5/2026	253 053	0,07
100 000 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Silk Finance No 6 3.754% 25/12/2039	100 439	0,03	Espagne			
339 378 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 4.743% 23/9/2038	340 225	0,09	600 000 EUR	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% 11/12/2036	615 000	0,18
100 000 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance No. 2 3.689% 27/10/2042	100 602	0,03	93 533 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 4.543% 31/1/2039	93 672	0,03
1 008 700 0,29				46 766 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 5.793% 31/1/2039	47 051	0,01
Roumanie				300 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 2.533% 30/4/2043	300 948	0,09
205 000 EUR	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	174 250	0,05	100 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 2.893% 30/4/2043	100 512	0,03
216 000 EUR	Romanian Government International Bond 2.125% 7/3/2028	208 818	0,06	100 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 3.093% 30/4/2043	100 537	0,03
46 000 USD	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	39 826	0,01	100 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 3.393% 30/4/2043	100 262	0,03
85 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.875% 11/7/2032	86 955	0,02	600 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030	644 250	0,19
				200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	222 030	0,06
				300 000 EUR	Banco de Credito Social Cooperativo 5.25% 27/11/2031	306 780	0,09
				400 000 EUR	Banco de Sabadell SA 6.5% 20/5/2031	417 500	0,12
				400 000 EUR	Banco de Sabadell SA 9.375% 18/7/2028	454 000	0,13
				200 000 EUR	Bankinter 5% 25/6/2034	210 250	0,06
				400 000 EUR	Bankinter 7.375% 15/8/2028	435 000	0,12
				200 000 EUR	Bankinter SA 6% 30/6/2030	204 500	0,06

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
86 055 EUR	Bbva Consumer Auto 2024-1 FT 3.123% 19/3/2038	86 374	0,03				
172 110 EUR	Bbva Consumer Auto 2024-1 FT 3.623% 19/3/2038	173 555	0,05				
188 728 EUR	BBVA Consumo FTA 2.764% 21/8/2038	189 359	0,05				
188 728 EUR	BBVA Consumo FTA 3.234% 21/8/2038	189 201	0,05				
188 728 EUR	BBVA Consumo FTA 3.534% 21/8/2038	189 443	0,05				
100 000 EUR	CaixaBank SA 1.25% 18/6/2031	99 094	0,03				
200 000 EUR	CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032	206 250	0,06				
200 000 EUR	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	180 423	0,05				
300 000 EUR	eDreams ODIGEO SA 4.875% 30/12/2030*	304 631	0,09				
657 000 EUR	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	661 947	0,19				
948 000 EUR	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	998 202	0,29				
300 000 EUR	Grifols SA 7.5% 1/5/2030	316 107	0,09				
200 000 EUR	Iberdrola Finanzas 1.575% 16/8/2027	193 991	0,06				
145 000 EUR	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	147 108	0,04				
100 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	100 373	0,03				
100 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	104 483	0,03				
200 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 2.86% 21/1/2040	200 732	0,06				
100 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 3.29% 21/1/2040	100 633	0,03				
100 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 4.84% 21/1/2040	102 048	0,03				
1 674 000 EUR	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2035	1 658 490	0,48				
1 708 000 EUR	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	1 740 464	0,50				
300 000 EUR	Telefonica Emisiones SA 3.941% 25/6/2035	298 812	0,08				
		12 494 012	3,60				
	Suède						
450 000 EUR	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	433 305	0,13				
460 000 EUR	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026	456 826	0,13				
160 000 EUR	Preem 12% 30/6/2027	166 122	0,05				
150 000 EUR	Verisure 7.125% 1/2/2028	155 623	0,04				
		1 211 876	0,35				
	Suisse						
386 000 EUR	UBS 0.625% 24/2/2033	315 747	0,09				
400 000 EUR	UBS 0.875% 3/11/2031	347 686	0,10				
231 000 USD	UBS 5.125% 29/7/2026	197 345	0,06				
600 000 USD	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029	526 708	0,15				
		1 387 486	0,40				
					Thaïlande		
				200 000 USD	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	175 748	0,05
				200 000 USD	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	170 130	0,05
						345 878	0,10
					Trinité-et-Tobago		
				200 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	171 607	0,05
					Turquie		
				200 000 USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.65% 24/1/2032	178 870	0,05
				18 684 USD	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/3/2027	15 596	0,01
				200 000 USD	Turkiye Government International Bond 7.125% 12/2/2032	175 657	0,05
				200 000 USD	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	181 557	0,05
						551 680	0,16
					Ukraine		
				4 442 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2030	1 922	0,00
				11 691 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2036	5 159	0,00
				58 000 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2029	32 180	0,01
						39 261	0,01
					Émirats arabes unis		
				200 000 USD	Alpha Star Holding IX Ltd 7% 26/8/2028*	175 455	0,05
				200 000 USD	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.9% 9/9/2050	127 887	0,04
				200 000 USD	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	167 704	0,05
						471 046	0,14
					Royaume-Uni		
1 028 000 EUR	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	1 085 013	0,31				
353 000 EUR	Anglo American Capital Plc 4.125% 15/3/2032	363 768	0,10				
120 731 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 4.923% 16/5/2032	140 066	0,04				
85 625 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 5.373% 16/5/2032	99 331	0,03				
100 000 GBP	Atlas Funding 2023-1 5.874% 20/1/2061	116 816	0,04				
97 000 USD	Avianca Midco 2 Plc 9% 1/12/2028	81 578	0,02				
200 000 GBP	Barclays 9.25% 15/9/2028	250 739	0,07				
632 000 GBP	Barclays PLC 6.369% 31/1/2031	764 151	0,22				
664 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	719 876	0,21				
674 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031*	632 603	0,18				
294 000 EUR	BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 30/11/2029*	233 473	0,07				
517 000 GBP	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030*	571 983	0,17				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
557 000 EUR	Bellis Acquisition Co Plc 8% 1/7/2031 ¹	563 962	0,16	100 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	115 700	0,03
695 000 EUR	BG Energy Capital 2.25% 21/11/2029	678 827	0,20	275 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	318 414	0,09
109 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 5.174% 27/1/2070	126 236	0,04	100 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	115 700	0,03
333 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 5.474% 27/1/2070	385 587	0,11	200 000 GBP	Finsbury Square 2021-2 5.848% 16/12/2071	231 362	0,07
500 000 EUR	BP Capital Markets 3.25% 22/3/2026	501 625	0,14	100 000 GBP	Funding IX 5.274% 16/7/2029	116 113	0,03
177 457 GBP	Braccan Mortgage Funding 2024-1 Plc 8.327% 15/2/2067	207 164	0,06	500 000 GBP	Future Plc 6.75% 10/7/2030	583 616	0,17
271 000 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 4.827% 17/5/2067	314 636	0,09	200 000 GBP	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	229 437	0,06
100 000 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 5.387% 17/5/2067	115 908	0,03	117 572 GBP	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	126 251	0,04
200 000 GBP	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	230 412	0,07	441 000 GBP	Harben Finance 5.611% 28/9/2055	505 616	0,15
415 000 USD	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	352 818	0,10	359 000 GBP	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	385 220	0,11
2 010 000 USD	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	1 708 829	0,49	500 000 GBP	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031 ¹	582 067	0,17
200 000 USD	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081 ¹	161 405	0,05	60 330 GBP	Hermitage 2024 5.574% 21/4/2033	69 955	0,02
759 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	793 580	0,23	500 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 4.844% 21/4/2033	579 585	0,17
112 000 GBP	Canada Square Funding 2021-2 5.346% 17/6/2058	129 505	0,04	100 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.074% 21/4/2033	115 703	0,03
102 000 GBP	Canada Square Funding 2021-2 5.746% 17/6/2058	117 982	0,04	102 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.374% 21/4/2033	118 113	0,04
227 386 GBP	Castell 2025-1 Plc 4.944% 27/1/2062	263 924	0,08	100 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.674% 21/4/2033	115 850	0,03
100 000 GBP	Castell 2025-1 Plc 5.224% 27/1/2062	116 100	0,03	100 000 GBP	Hops Hill NO 5 Plc 0% 21/6/2056	115 886	0,03
1 259 000 GBP	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	1 528 824	0,44	100 000 GBP	Hops Hill NO 5 Plc 0% 21/6/2056	115 510	0,03
100 000 GBP	Centrica 6.5% 21/5/2055	118 733	0,03	251 000 GBP	Hops Hill NO 5 Plc 4.952% 21/6/2056	290 575	0,09
221 000 EUR	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	218 626	0,06	216 000 GBP	HSBC 1.75% 24/7/2027	243 322	0,07
100 000 GBP	Cheshire 2025-1 Plc 5.017% 28/6/2048	115 699	0,03	200 000 EUR	HSBC 2.5% 15/3/2027	200 307	0,06
138 000 GBP	Cheshire 2025-1 Plc 5.318% 28/6/2048	159 663	0,05	657 000 GBP	HSBC 6.8% 14/9/2031	816 416	0,23
100 000 GBP	Citadel 2024-1 Plc 5.424% 28/4/2060	116 272	0,03	609 000 EUR	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029 ¹	608 936	0,18
400 000 GBP	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	461 974	0,13	313 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	311 950	0,09
104 000 GBP	Dowson 2024-1 Plc 5.574% 20/8/2031	120 622	0,04	100 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15/4/2030	93 231	0,03
100 000 GBP	Dowson 2024-1 Plc 7.924% 20/8/2031	115 712	0,03	388 000 EUR	Informa Plc 3.375% 9/6/2031	386 828	0,11
100 000 GBP	Dowson 2024-1 Plc 10.924% 20/8/2031	115 872	0,03	100 000 GBP	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	114 967	0,03
318 000 EUR	EC Finance 3.25% 15/10/2026 ¹	312 839	0,09	260 000 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 6.303% 20/7/2055	303 451	0,09
109 154 GBP	Edenbrook Mortgage Funding 6.081% 22/3/2057	127 916	0,04	177 000 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 7.053% 20/7/2055	208 145	0,06
1 007 000 GBP	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	1 238 935	0,36	200 000 GBP	Lloyds Banking 7.875% 27/6/2029	242 095	0,07
220 634 GBP	Exmoor Funding 2024-1 5.004% 25/3/2094	255 897	0,08	400 000 GBP	Lloyds Banking 8.5% 27/3/2028	489 614	0,14
				213 000 GBP	London Bridge Mortgages 20251 Plc 4.754% 20/3/2067	247 089	0,07
				100 000 GBP	London Bridge Mortgages 20251 Plc 5.374% 20/3/2067	116 036	0,03
				459 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031	460 205	0,13

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
198 000 GBP	Market Bidco Finco Plc 8.75% 31/1/2031	227 600	0,07	294 228 GBP	Sage AR Funding 5.987% 17/5/2037	341 271	0,10
72 000 GBP	Mitchells & Butlers Finance 6.513% 15/6/2036	75 778	0,02	233 052 GBP	Sage AR Funding 6.387% 17/5/2037	269 221	0,08
300 000 GBP	Mobico 4.25% 26/11/2025	240 398	0,07	93 136 GBP	Satus 2024-1 4.873% 17/1/2031	107 805	0,03
400 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031	342 402	0,10	100 000 GBP	Satus 2024-1 5.223% 17/1/2031	116 116	0,03
100 000 GBP	Mortimer 2024-Mix Plc 5.281% 22/9/2067	115 994	0,03	800 000 GBP	SSE 3.74% 14/1/2026	918 934	0,27
100 000 GBP	Mortimer 2024-Mix Plc 5.681% 22/9/2067	116 157	0,03	400 000 GBP	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029	456 466	0,13
110 000 GBP	Mortimer BTL 2021-1 5.581% 23/6/2053	127 406	0,04	647 000 EUR	Stonegate Pub Financing 2019 8.661% 31/7/2029	622 906	0,18
309 000 EUR	Motability Operations 4.25% 17/6/2035	318 584	0,09	162 752 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.099% 25/6/2049	188 252	0,06
200 000 EUR	NatWest 1.043% 14/9/2032	192 795	0,06	100 000 EUR	Swiss Re Finance UK 2.714% 4/6/2052	93 513	0,03
130 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2024-3 5.574% 15/11/2032	151 043	0,04	300 000 EUR	Synthomer Plc 7.375% 2/5/2029*	282 613	0,08
300 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-1 4.823% 15/4/2033	347 694	0,10	2 245 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	2 880	0,00
100 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-1 5.123% 15/4/2033	115 944	0,03	1 500 GBP	Thames Water Utilities Ltd 0% 22/3/2027	1 473	0,00
500 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 4.774% 15/7/2033	578 178	0,17	210 976 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 4.924% 15/8/2064	244 983	0,07
133 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 5.024% 15/7/2033	153 817	0,05	100 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 5.49% 12/9/2056	115 880	0,03
142 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 5.474% 15/7/2033	164 006	0,05	466 994 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 5.174% 15/1/2057	541 001	0,16
118 593 EUR	Newgate Funding 2.275% 1/12/2050	114 244	0,03	100 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 5.474% 15/1/2057	116 182	0,03
1 200 000 EUR	NGG Finance 2.125% 5/9/2082	1 177 500	0,34	276 981 GBP	UK Logistics 2024-2 DAC 5.337% 17/2/2035	321 104	0,09
350 000 GBP	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030	428 959	0,12	154 989 GBP	UK Logistics 2024-2 DAC 5.687% 17/2/2035	180 123	0,05
837 000 EUR	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029	876 758	0,25	159 442 GBP	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	192 305	0,05
164 000 GBP	Pierpont BTL 2025-1 Plc 0% 21/3/2062	190 271	0,06	1 170 349 GBP	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	331 213	0,09
100 000 GBP	Pierpont BTL 2025-1 Plc 5.53% 21/3/2062	115 545	0,03	425 151 GBP	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	373 811	0,11
100 000 GBP	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	111 628	0,03	288 143 GBP	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	246 362	0,07
400 000 GBP	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	465 482	0,14	235 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	207 653	0,06
200 000 GBP	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	244 447	0,07	100 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030*	106 547	0,03
307 000 GBP	Polaris 2022-1 5.973% 23/10/2059	355 440	0,10	296 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	322 501	0,09
538 000 GBP	Polaris 2022-1 7.373% 23/10/2059	624 736	0,18	700 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	733 909	0,21
100 000 GBP	Polaris 2025-2 Plc 5.024% 25/8/2068	115 687	0,03	722 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	741 851	0,22
100 000 GBP	Polaris 2025-2 Plc 5.374% 25/8/2068	115 798	0,03	300 000 GBP	Vodafone 4.875% 3/10/2078	348 651	0,10
200 000 GBP	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	228 582	0,07	100 000 GBP	Winchester 1 Plc 5.253% 21/10/2056	115 736	0,03
114 057 GBP	RMAC No 1 4.428% 12/6/2044	129 536	0,04	100 000 GBP	Winchester 1 Plc 5.603% 21/10/2056	116 116	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
746 100 EUR	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029 [*]	792 119	0,23	150 000 USD	Angel Oak Mortgage Trust 2024 9 7.075% 25/9/2069	129 588	0,04
155 000 EUR	Zegona Finance Plc 6.75% 15/7/2029	164 628	0,05	350 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide 8.2% 15/1/2039	383 015	0,11
		44 785 280	12,90	479 000 USD	Aon / Aon Global 3.9% 28/2/2052	303 236	0,09
	États-Unis			100 000 USD	Arches Buyer 4.25% 1/6/2028	83 429	0,02
100 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 5.538% 15/9/2034	85 085	0,02	100 000 USD	Arcosa 6.875% 15/8/2032	89 510	0,03
122 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 5.738% 15/9/2034	103 552	0,03	100 000 USD	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	95 362	0,03
1 300 000 EUR	3M 1.75% 15 5 2030	1 234 174	0,36	115 000 USD	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 6.636% 15/4/2035	98 065	0,03
100 000 USD	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	83 890	0,02	485 000 USD	AT&T Reign II Multi-Property Lease-Backed Pass-Through Trust 6.088% 15/12/2044	417 897	0,12
2 339 336 USD	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.037% 25/5/2037	321 442	0,09	2 000 USD	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	1 707	0,00
260 000 USD	Acrec 2025 FI 3 LLC 5.67% 18/8/2042	222 086	0,06	107 000 USD	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	94 861	0,03
100 000 USD	Acrisure / Acrisure Finance 4.25% 15/2/2029	82 810	0,02	260 000 EUR	Ball Corp 4.25% 1/7/2032	265 750	0,08
473 000 EUR	Air Products and Chemicals Inc 2.95% 14/5/2031	469 424	0,13	512 000 EUR	Bank of America 0.694% 22/3/2031	461 061	0,13
808 000 EUR	Air Products and Chemicals Inc 4% 3/3/2035	823 627	0,24	26 610 000 USD	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.726% 15/2/2050	158 921	0,05
100 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 6.5% 1/10/2031	87 789	0,02	458 000 EUR	Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch & Lomb Inc 5.872% 15/1/2031 [*]		
174 000 USD	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	156 761	0,04	185 127 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 4.917% 25/11/2035	152 692	0,04
100 000 USD	Alpha Generation LLC 6.75% 15/10/2032	88 414	0,03	51 478 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 4.782% 25/12/2036	42 474	0,01
690 000 EUR	Alphabet Inc 4% 6/5/2054	661 127	0,19	132 984 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 4.842% 25/3/2037	108 065	0,03
304 484 USD	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	268 462	0,08	215 440 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 4.842% 25/7/2037	170 758	0,05
27 629 USD	Alternative Loan Trust 2005-29CB 5.5% 25/7/2035	13 571	0,00	335 532 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-5 6.687% 25/10/2037	159 650	0,05
132 320 USD	Alternative Loan Trust 2005-50CB 6% 25/11/2035	48 827	0,01	70 576 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 8.187% 25/4/2038	59 732	0,02
104 678 USD	Alternative Loan Trust 2005-55CW 4.817% 25/11/2035	64 210	0,02	93 336 USD	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 5.437% 28/5/2039	66 615	0,02
144 920 USD	Alternative Loan Trust 2006-2CB 6% 25/3/2036	55 618	0,02	69 674 USD	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 5.437% 28/2/2040	54 056	0,02
34 618 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA11 4.817% 25/9/2046	27 741	0,01	40 000 USD	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	28 900	0,01
13 494 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA14 5.952% 25/11/2046	9 587	0,00	100 000 USD	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.532% 15/3/2037	79 876	0,02
63 480 USD	Alternative Loan Trust 2006-OC10 4.897% 25/11/2036	49 135	0,01	147 829 USD	BCAP 2011-RR5-I Trust 3.631% 28/5/2036	122 375	0,04
1 192 USD	American Airlines/AAAdvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	1 024	0,00	205 814 USD	BCAP Trust 2007-AA4 4.385% 25/6/2047	69 949	0,02
76 000 USD	American Axle & Manufacturing 6.875% 1/7/2028	65 162	0,02	434 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	445 989	0,13
278 000 EUR	American Tower 0.45% 15/1/2027	270 716	0,08	39 940 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 4.777% 25/9/2036	33 527	0,01
330 000 EUR	American Tower 0.95% 5/10/2030	298 490	0,09				
625 000 USD	American Tower 2.95% 15/1/2051	337 716	0,10				
801 000 EUR	American Tower 4.125% 16/5/2027	821 170	0,24				
669 000 USD	Amgen 5.65% 2/3/2053	556 932	0,16				
100 000 USD	AmWINS 4.875% 30/6/2029	83 662	0,02				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
337 956 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-EC1 4.659% 25/12/2035	279 899	0,08	577 000 USD	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 7.062% 25/10/2037	486 959	0,14
476 117 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE5 4.917% 25/6/2036	397 925	0,12	708 000 USD	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 7.062% 25/10/2037	567 698	0,16
108 148 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE5 4.817% 25/6/2047	79 559	0,02	30 000 USD	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.112% 10/5/2049	25 327	0,01
266 000 EUR	Booking Holdings Inc 3.75% 1/3/2036	264 783	0,08	717 000 EUR	Citigroup Inc 3.75% 14/5/2032	732 602	0,21
222 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032	228 774	0,07	1 138 207 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 4.707% 25/5/2037	652 556	0,19
111 000 GBP	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032	131 203	0,04	582 019 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 4.757% 25/12/2036	277 439	0,08
150 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM7 7.329% 27/10/2064	131 969	0,04	104 000 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	87 060	0,03
150 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM7 7.757% 27/10/2064	134 051	0,04	31 409 USD	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	23 671	0,01
171 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM2 7.324% 25/11/2064	149 944	0,04	14 000 USD	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	12 274	0,00
286 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM2 7.324% 25/11/2064	243 037	0,07	1 160 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	1 179 239	0,34
550 000 USD	Broadcom 3.75% 15/2/2051	353 258	0,10	100 000 USD	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/2/2030	88 917	0,03
124 791 USD	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	102 200	0,03	16 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.125% 15/2/2031	13 938	0,00
125 065 USD	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	95 751	0,03	12 000 USD	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	10 407	0,00
27 000 USD	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	19 287	0,01	438 000 USD	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	401 805	0,12
45 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	36 529	0,01	100 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6.75% 15/4/2032	88 081	0,02
100 000 USD	Calpine 5% 1/2/2031	85 237	0,02	300 000 USD	Cogent Communications 7% 15/6/2027	256 426	0,07
209 296 USD	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 4.697% 25/2/2037	172 874	0,05	197 000 USD	COLT 2024-6 Mortgage Loan Trust 7.495% 25/11/2069	172 200	0,05
72 000 USD	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	58 826	0,02	198 000 USD	Colt 2024-7 Mortgage Loan Trust 7.154% 26/12/2069	172 220	0,05
100 000 USD	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	72 143	0,02	231 000 USD	COLT 2024-INV4 Mortgage Loan Trust 7.214% 25/5/2069	201 363	0,06
248 756 USD	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.852% 10/1/2048	946	0,00	122 000 USD	COLT 2025-1 7.145% 25/1/2070	106 482	0,03
539 168 USD	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.858% 10/5/2058	1 225	0,00	200 000 USD	COLT 2025-INV2 Mortgage Loan Trust 7.107% 25/2/2070	173 539	0,05
82 391 USD	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 5.005% 10/5/2058	69 625	0,02	135 000 USD	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	111 453	0,03
164 000 USD	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	135 329	0,04	63 581 USD	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.679% 10/8/2048	53 954	0,02
230 211 USD	CFMT 2024-R1 LLC 4% 25/10/2054	188 268	0,05	66 450 USD	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.829% 10/2/2048	55 894	0,02
33 528 USD	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	11 323	0,00	34 457 USD	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	29 470	0,01
7 000 USD	Chemours 5.75% 15/11/2028	5 788	0,00	5 344 578 USD	COMM 2016-667M Mortgage Trust 0.145% 10/10/2036	2 659	0,00
11 267 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-17 6% 25/12/2036	4 227	0,00	139 725 USD	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 1.75% 10/5/2051	4 759	0,00
100 000 USD	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	73 040	0,02	100 000 USD	COMM 2018-HOME Mortgage Trust 3.942% 10/4/2033	84 002	0,02
100 000 USD	Cinemark USA Inc 5.25% 15/7/2028	85 221	0,02	10 000 USD	CommScope LLC 9.5% 15/12/2031	8 868	0,00
				100 000 USD	CoreWeave Inc 9.25% 1/6/2030	86 080	0,02
				100 000 USD	Cornerstone Building Brands Inc 9.5% 15/8/2029	82 575	0,02

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
48 882 USD	Credit Suisse First Boston Mortgage 6% 25/1/2043	31 767	0,01	100 000 USD	EquipmentShare.com Inc 8% 15/3/2033	91 340	0,03
100 000 USD	Cross 2024-H8 Mortgage Trust 6.961% 25/12/2069	86 689	0,03	665 563 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2050	479 029	0,14
134 000 USD	Cross 2025-H2 Mortgage Trust 7.637% 25/3/2070	115 459	0,03	1 169 027 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2050	841 863	0,24
7 591 USD	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.808% 15/11/2048	6 489	0,00	1 077 409 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	766 886	0,22
23 900 USD	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.614% 15/8/2051	19 584	0,01	564 000 EUR	Fidelity National Information Services 1% 3/12/2028	533 482	0,15
100 000 USD	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.88% 15 8 2051	78 951	0,02	296 415 USD	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.907% 25/10/2048	248 592	0,07
958 765 USD	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-10 5.787% 25/11/2035	171 926	0,05	450 000 USD	Florida Power & Light 3.15% 1/10/2049	259 763	0,08
5 600 893 USD	CSMC 2014-USA OA 0.186% 15/9/2037	71	0,00	100 000 USD	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/9/2031	88 589	0,03
941 155 USD	CSMC Series 2014-10R 4.454% 27/5/2036	283 156	0,08	4 392 603 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/5/2054	3 790 703	1,09
479 668 USD	CSMC Series 2014-9R 4.707% 27/8/2036	374 684	0,11	6 000 USD	Freedom Mortgage 6.625% 15/1/2027	5 150	0,00
211 723 USD	CWABS Asset Backed Notes Trust 2007-Sea2 5.937% 25/6/2047	145 576	0,04	128 000 USD	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	121 678	0,03
307 188 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-2 5.682% 25/8/2035	201 563	0,06	100 000 USD	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 1/4/2032	88 466	0,03
75 629 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-14 4.872% 25/2/2037	66 367	0,02	57 565 USD	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 3.715% 25/10/2027	46 632	0,01
99 317 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 4.782% 25/5/2047	73 067	0,02	686 000 USD	FREMF 2018-KW05 Trust 3.786% 25 4 2028	550 642	0,16
22 331 USD	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I 4.618% 15/1/2037	17 805	0,01	164 000 USD	Frontier Communications 5% 1/5/2028	140 474	0,04
210 732 USD	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	2 730	0,00	10 000 USD	Frontier Communications 6% 15/1/2030	8 671	0,00
5 000 USD	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 7.375% 30/6/2033	4 290	0,00	530 000 USD	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	471 458	0,14
135 000 USD	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	115 164	0,03	140 000 USD	Frontier North 6.73% 15/2/2028	123 934	0,04
565 000 USD	Duke Energy Florida 3% 15/12/2051	306 607	0,09	55 434 USD	GAM Resecuritization Trust 2018-B 5.5% 27/8/2051	47 577	0,01
100 000 USD	EFMT 2024-INV2 7.169% 25/10/2069	86 211	0,02	600 000 USD	GATX 3.1% 1/6/2051	321 700	0,09
137 000 USD	EFMT 2025-INV1 7.185% 25/3/2070	118 965	0,03	41 430 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	30 132	0,01
165 000 USD	EFMT 2025-NQM1 6.988% 25/1/2070	143 367	0,04	28 247 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	20 529	0,01
691 000 EUR	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	723 740	0,21	61 993 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	44 900	0,01
100 000 USD	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	91 597	0,03	1 010 009 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	779 936	0,22
114 000 USD	Energizer 4.375% 31/3/2029	93 694	0,03	1 482 097 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	1 112 118	0,32
450 000 USD	Equinix 2.5% 15/5/2031	346 365	0,10	32 608 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	24 779	0,01
56 000 USD	Equinix 3% 15/7/2050	30 284	0,01	69 200 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	52 512	0,02
				40 692 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	30 879	0,01
				27 211 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	20 649	0,01
				1 584 308 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	1 264 291	0,36
				1 352 255 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	1 074 817	0,31
				35 702 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	28 093	0,01
				37 077 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	29 060	0,01
				22 929 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	18 019	0,01
				86 433 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	67 373	0,02
				282 000 GBP	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	346 722	0,10

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
391 000 GBP	Goldman Sachs Group Inc/The 1.5% 7/12/2027	423 155	0,12	164 745 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 5.62% 15/6/2035	121 266	0,03
100 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co/The 5.25% 30/4/2031	81 326	0,02	100 000 USD	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	84 942	0,02
96 559 USD	Government National Mortgage Association 0.533% 16/9/2053	1 197	0,00	400 000 EUR	Johnson & Johnson 2.7% 26/2/2029	403 080	0,12
23 686 USD	Government National Mortgage Association 0.656% 16/8/2057	567	0,00	197 000 EUR	Johnson & Johnson 3.05% 26/2/2033	197 175	0,06
127 697 USD	Government National Mortgage Association 0.769% 16/12/2057	4 117	0,00	24 000 USD	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2018-C8 4.421% 15/6/2051	20 274	0,01
860 000 USD	GS Finance Corp 8.75% 14/2/2030	741 768	0,21	1 576 000 EUR	JPMorgan Chase 4.457% 13/11/2031	1 676 569	0,48
100 000 USD	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.932% 10/10/2035	85 091	0,02	244 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.576% 23/7/2036	213 677	0,06
100 000 USD	GSAMP Trust 2006-HE4 4.887% 25/6/2036	72 985	0,02	100 000 USD	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	90 277	0,03
196 638 USD	GSMPS Mortgage Loan Trust 2004-4 4.837% 25/6/2034	151 469	0,04	375 614 USD	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 5.825% 28/7/2042	310 281	0,09
177 132 USD	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 4.787% 25/3/2035	142 639	0,04	248 816 USD	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A 5.864% 27/12/2038	209 145	0,06
92 034 USD	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 2.83% 25/6/2047	45 664	0,01	584 000 EUR	Kronos International 9.5% 15/3/2029	620 430	0,18
110 000 USD	Hanesbrands 9% 15/2/2031 [*]	100 345	0,03	12 285 564 USD	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.303% 15/2/2036	253 197	0,07
96 000 USD	HCA 3.5% 15/7/2051	54 217	0,02	100 000 USD	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	90 948	0,03
1 192 000 EUR	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	1 244 311	0,36	90 502 USD	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 4.887% 25/9/2036	72 890	0,02
105 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	83 874	0,02	54 317 USD	Lehman XS Trust Series 2007-16N 6.337% 25/9/2047	68 135	0,02
900 000 USD	Home Equity Asset Trust 2006-3 5.037% 25/7/2036	729 277	0,21	37 000 USD	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033	32 052	0,01
1 927 911 USD	Home Equity Mortgage Trust 2006-2 5.867% 25/7/2036	147 725	0,04	25 000 USD	Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034	21 687	0,01
131 792 USD	Homes 2024-Nqm2 Trust 7.101% 25/10/2069	114 627	0,03	161 302 USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-2 4.797% 25/3/2046	108 234	0,03
200 000 USD	HOMES 2025-NQM1 Trust 7.28% 25/1/2070	172 915	0,05	203 773 USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 4.757% 25/8/2036	69 780	0,02
100 000 USD	HUB International 7.25% 15/6/2030	89 765	0,03	100 000 USD	McGraw-Hill Education Inc 7.375% 1/9/2031	90 069	0,03
201 750 USD	Impac Secured Assets Trust 2006-3 4.777% 25/11/2036	157 564	0,05	112 000 USD	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	95 109	0,03
74 375 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR23 3.955% 25/11/2035	60 400	0,02	393 493 USD	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 7.937% 25/10/2037	318 742	0,09
413 923 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 4.797% 25/1/2037	313 083	0,09	285 000 USD	Meta Platforms 4.45% 15/8/2052	204 171	0,06
139 181 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR9 3.311% 25/4/2037	104 641	0,03	245 000 USD	Meta Platforms 5.4% 15/8/2054	202 089	0,06
50 000 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	42 019	0,01	139 000 USD	MFRA 2024-NQM3 Trust 7.614% 25/12/2069	120 835	0,03
209 000 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	174 224	0,05	104 000 USD	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	55 134	0,02
70 000 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	54 710	0,02	168 000 EUR	Morgan Stanley 3.955% 21/3/2035	171 426	0,05
				163 000 EUR	Morgan Stanley 4.656% 2/3/2029	170 364	0,05

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
61 310 USD	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 8.237% 25/2/2047	49 849	0,02	470 000 USD	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-H 2.95% 15/4/2069	352 500	0,10
175 457 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.379% 15/12/2047	1 722	0,00	100 000 USD	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	92 849	0,03
505 116 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.379% 15/12/2047	48	0,00	40 000 USD	Neogen Food Safety 8.625% 20/7/2030	35 866	0,01
157 795 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 0.094% 15/3/2048	2	0,00	286 659 USD	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 5.112% 25/12/2035	210 885	0,06
93 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.304% 15/5/2048	78	0,00	170 000 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 6.918% 25/1/2065	149 236	0,04
245 091 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.354% 15/10/2048	973	0,00	170 000 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 7.044% 25/1/2065	143 290	0,04
39 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 11.561% 15/11/2034	31 758	0,01	100 000 USD	NEW Residential Mortgage Loan Trust 2025-Nqm2 7.277% 25/4/2065	87 997	0,03
120 942 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.295% 15/6/2050	3 372	0,00	108 000 USD	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	93 183	0,03
133 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	85 361	0,02	51 000 USD	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	43 732	0,01
100 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	80 722	0,02	60 030 USD	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005-AP1 6.046% 25/2/2035	49 747	0,01
295 375 USD	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 4.757% 25/4/2036	176 563	0,05	202 087 USD	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	131 221	0,04
48 363 USD	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 4.787% 26/12/2046	38 708	0,01	100 000 USD	OBX 2024-NQM17 Trust 6.648% 25/11/2064	87 258	0,03
180 000 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 6.944% 25/11/2069	156 597	0,05	1 351 434 USD	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 0.511% 10/5/2039	5 725	0,00
50 115 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	40 404	0,01	107 199 USD	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	79 250	0,02
344 392 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	262 013	0,08	300 000 EUR	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	315 690	0,09
155 795 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.37% 21/12/2043	126 053	0,04	180 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co LLC 3.625% 15/6/2034	180 837	0,05
150 000 EUR	MPT Operating Partnership / MPT Finance 0.993% 15/10/2026	143 683	0,04	1 670 125 USD	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	4 567	0,00
818 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	849 567	0,24	130 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	106 922	0,03
145 082 USD	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	113 729	0,03	100 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	80 546	0,02
33 324 USD	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	26 908	0,01	32 934 USD	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.86% 25/1/2037	27 659	0,01
1 000 000 USD	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 5.052% 25/4/2037	822 893	0,24	19 372 USD	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	14 278	0,00
143 000 USD	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	122 728	0,04	16 891 USD	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	12 561	0,00
132 749 USD	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/8/2044	112 300	0,03	415 000 USD	Oracle 3.6% 1/4/2050	244 291	0,07
104 000 USD	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	86 936	0,03	265 000 USD	Oracle 3.85% 1/4/2060	152 219	0,04
15 751 USD	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 6.178% 15/11/2030	13 519	0,00	100 000 EUR	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	97 106	0,03
				200 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	146 848	0,04
				103 726 USD	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 5.678% 15/10/2037	88 060	0,03
				119 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	97 417	0,03

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
19 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	16 175	0,01	51 435 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 4.91% 15/6/2039	43 080	0,01
33 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	27 503	0,01	165 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	131 309	0,04
127 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 5.875% 1/10/2028	108 748	0,03	1 260 USD	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 2.88% 15/9/2034	1 079	0,00
100 000 USD	Pike 5.5% 1/9/2028	85 728	0,02	140 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 3.2% 15/9/2054	106 478	0,03
100 000 USD	Post 6.375% 1/3/2033	86 816	0,02	350 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	265 106	0,08
128 000 USD	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	100 885	0,03	486 636 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	365 370	0,11
443 128 USD	PRET 2024-NPL5 LLC 5.963% 25/9/2054	380 781	0,11	122 000 USD	Sofi Professional Loan Program 2018-A 3.61% 25/2/2042	101 292	0,03
200 000 USD	Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc 6.25% 1/4/2029	172 792	0,05	375 000 USD	Solventum Corp 5.45% 13/3/2031	336 139	0,10
162 000 USD	PRPM 2024-NQM4 Trust 6.965% 26/12/2069	140 533	0,04	100 000 USD	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	89 261	0,03
104 000 USD	PRPM 2024-NQM4 Trust 7.62% 26/12/2069	91 007	0,03	100 000 USD	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	82 807	0,02
100 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033	88 916	0,03	100 000 USD	Star Parent 9% 1/10/2030*	90 710	0,03
100 000 USD	Reworld 5% 1/9/2030	82 354	0,02	480 000 USD	Starz Capital Holdings 1 Inc 6% 15/4/2030	377 333	0,11
294 670 USD	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 5.551% 25/8/2036	178 600	0,05	200 000 USD	Steel Dynamics 3.45% 15/4/2030	164 214	0,05
12 905 USD	RFMSI Series 2006-SA4 Trust 5.487% 25/11/2036	9 338	0,00	200 000 USD	Stillwater Mining Co 4.5% 16/11/2029*	157 662	0,04
100 000 USD	RR Donnelley & Sons Co 10.875% 1/8/2029	83 498	0,02	806 247 USD	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	364 394	0,11
126 000 USD	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025- NQM1 7.317% 25/1/2065	106 936	0,03	264 844 USD	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	113 776	0,03
200 000 USD	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	167 731	0,05	58 311 USD	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2006-BC6 4.757% 25/1/2037	47 345	0,01
121 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026	121 756	0,03	2 000 USD	TEGNA 4.75% 15/3/2026	1 715	0,00
100 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	105 159	0,03	100 000 USD	Tenneco 8% 17/11/2028	85 832	0,03
100 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	78 840	0,02	53 293 USD	Terwin Mortgage Trust Series TMTS 2005-10HE 5.457% 25/6 2036	40 797	0,01
9 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	7 110	0,00	242 000 EUR	Thermo Fisher Scientific 1.875% 1/10/2049	151 763	0,04
200 000 USD	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006-OP1 5.442% 25/10/2035	136 555	0,04	300 000 USD	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	256 591	0,07
39 648 USD	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 4.657% 25/2/2037	14 315	0,00	450 000 USD	T-Mobile USA 3.6% 15/11/2060	253 364	0,07
422 574 USD	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 4.977% 25/2/2037	152 524	0,04	645 000 EUR	T-Mobile USA Inc 3.8% 11/2/2045	590 340	0,17
758 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	789 226	0,23	315 000 USD	T-Mobile USA Inc 5.25% 15/6/2055	243 487	0,07
2 000 USD	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	1 711	0,00	100 000 USD	Tronox 4.625% 15/3/2029	63 562	0,02
100 000 USD	Six Flags Entertainment Corp / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.25% 15/7/2029	82 960	0,02	75 000 USD	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.788% 15/8/2051	61 095	0,02
				125 000 USD	UKG 6.875% 1/2/2031	110 803	0,03
				15 769 USD	United Airlines 2019-2 Class A Pass Through Trust 2.9% 1/5/2028	12 814	0,00
				100 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	83 606	0,02
				100 000 USD	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	88 480	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
4 000 USD	Univision Communications Inc 9.375% 1/8/2032	3 613	0,00	106 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 4.633% 15/8/2051	87 479	0,03
10 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.5% 15/1/2034	8 957	0,00	198 000 USD	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-3 4% 20/11/2044	123 186	0,04
11 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.75% 15/1/2036	9 893	0,01	462 103 USD	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 3.753% 20/8/2045	241 416	0,07
580 000 USD	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	297 823	0,09	66 000 USD	WR Grace 4.875% 15/6/2027	56 148	0,02
143 000 USD	Verus Securitization Trust 2023-4 8.073% 25/5/2068	123 316	0,04	53 000 USD	Xerox 5.5% 15/8/2028	29 886	0,01
105 000 USD	Verus Securitization Trust 2024-2 8.675% 25/2/2069	91 536	0,03	26 000 USD	Xerox Corp 10.25% 15/10/2030	23 148	0,01
244 000 USD	Verus Securitization Trust 2024-8 7.032% 25/10/2069	211 988	0,06	35 000 USD	Xerox Corp 13.5% 15/4/2031	30 136	0,01
100 000 USD	Verus Securitization Trust 2025-INV1 7.311% 25/2/2070	85 160	0,02	1 597 006 USD	Yale Mortgage Loan Trust 2007-1 4.837% 25/6/2037	421 007	0,12
47 656 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR8 Trust 4.54% 25/8/2046	38 610	0,01	13 000 USD	Zayo 4% 1/3/2027	10 793	0,00
149 387 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 4.972% 25/6/2047	106 755	0,03			70 367 640	20,29
67 486 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 4.987% 25/11/2035	43 220	0,01	Uruguay			
26 789 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	18 767	0,01	169 048 USD	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10/9/2060	132 249	0,04
254 454 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 5.472% 25/4/2047	189 207	0,05	Ouzbékistan			
172 117 USD	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 4.133% 25/10/2036	111 508	0,03	200 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.95% 17/10/2031	181 226	0,05
983 000 EUR	Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	966 625	0,28	200 000 EUR	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	206 037	0,06
388 000 EUR	Wells Fargo 2.695% 22/7/2028	388 807	0,11			387 263	0,11
532 000 EUR	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	548 172	0,16	Total des obligations			
27 487 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	23 348	0,01			329 852 351	95,11
126 439 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.368% 15/8/2049	1 111	0,00	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
107 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.184% 15/7/2048	90 043	0,03			329 921 028	95,13
13 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 4.471% 15/12/2059	10 795	0,00	Autres valeurs mobilières			
21 531 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.085% 15/1/2059	18 340	0,01	ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILÉGIÉES ET WARRANTS			
107 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-AUS 4.194% 17/8/2036	90 052	0,03	Chili			
				820	WOM New Holdco Common Npv**	16 160	0,00
				Luxembourg			
				83 493	ADLER Group SA**	1	0,00
				États-Unis			
				1 234	AnthroPic Series**	149 055	0,04
				7 864	Lessen**	3 235	0,00
				168 031	RapidSOS**	161 257	0,05
				93 167	RapidSOS (Wts 13/12/2033)**	88 613	0,03
						402 160	0,12
				Total des actions ordinaires et privilégiées et warrants			
						418 321	0,12
				OBLIGATIONS			
				Îles Caïmans			
				250 000 USD	ALM VII 0% 15/10/2116**	-	0,00
				Irlande			
				1 000 000 EUR	Aurium CLO VII DAC 0% 15/10/2038**	1 000 000	0,29
				1 000 000 EUR	Signal Harmonic CLO I DAC 0% 15/7/2038**	1 000 000	0,29
						2 000 000	0,58

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Royaume-Uni				252 000 AUD	Oceana 10.5% 31/07/28 10.5% 31/7/2028**	143 807	0,04
7 930 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027**	10 113	0,00			923 016	0,27
États-Unis				Total des obligations		2 933 129	0,85
7 000 USD	ESC 0% 1/5/2030**	-	0,00	Total des autres valeurs mobilières		3 351 450	0,97
5 000 USD	ESC Contra Contra 0% 1/10/2029**	-	0,00	Total du portefeuille		333 272 478	96,10
627 128 USD	Lessen 32.353% 5/1/2028**	499 747	0,15	Autres éléments de l'actif net		13 514 378	3,90
180 000 AUD	Oceana 12.5% 31/7/2026**	103 223	0,03	Total de l'actif net (EUR)		346 786 856	100,00
300 000 AUD	Oceana 12.5% 31/7/2027**	176 239	0,05				

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
EUR	1 230 878	IDR	23 435 752 230	HSBC Bank	17/09/2025	14 267
EUR	2 364 372	AUD	4 210 000	UBS	17/09/2025	7 869
EUR	94 394 916	USD	110 000 000	UBS	17/09/2025	230 831
EUR	33 550 592	GBP	28 770 000	JP Morgan	17/09/2025	372 892
EUR	541 937	USD	630 000	BNP Paribas	17/09/2025	2 633
EUR	163 350	GBP	140 000	BNP Paribas	17/09/2025	1 902
EUR	858 260	CHF	800 000	HSBC Bank	17/09/2025	1 749
EUR	1 422 684	GBP	1 230 000	Goldman Sachs	17/09/2025	4 243
EUR	274 469	USD	320 000	BNY Mellon	17/09/2025	537
EUR	2 141 309	GBP	1 860 000	HSBC Bank	17/09/2025	(3 652)
EUR	287 688	USD	340 000	Barclays	17/09/2025	(3 365)
EUR	255 206	USD	296 334	Toronto-Dominion	17/09/2025	1 532
EUR	266 700	AUD	480 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(1 975)
EUR	138 606	GBP	120 000	Bank of America	17/09/2025	222
EUR	211 387	USD	250 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(2 622)
EUR	2 757 111	GBP	2 400 000	UBS	17/09/2025	(10 581)
EUR	460 304	GBP	400 000	Barclays	17/09/2025	(978)
EUR	138 032	GBP	120 000	BNY Mellon	17/09/2025	(352)
EUR	298 006	USD	350 000	Credit Agricole	17/09/2025	(1 607)
EUR	935 544	GBP	810 000	Société Générale	17/09/2025	1 448
EUR	343 702	USD	400 000	HSBC Bank	17/09/2025	1 287
EUR	183 573	GBP	160 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(939)
EUR	441 508	AUD	790 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	(686)
EUR	703 868	USD	820 000	JP Morgan	17/09/2025	1 918
EUR	230 620	USD	270 000	Citibank	17/09/2025	(510)
EUR	451 440	GBP	390 000	Credit Agricole	17/09/2025	1 690
EUR	1 130 847	USD	1 320 000	Goldman Sachs	17/09/2025	878
GBP	1 640 000	EUR	1 900 006	Credit Agricole	17/09/2025	(8 751)
HKD	8 400 000	USD	1 089 000	BNP Paribas	17/12/2025	(6 660)
HKD	11 110 000	USD	1 440 799	BNP Paribas	14/01/2026	(8 294)
HKD	13 810 000	USD	1 791 761	BNP Paribas	11/02/2026	(9 870)
IDR	23 435 752 230	EUR	1 235 411	HSBC Bank	17/09/2025	(18 800)
IDR	22 723 038 975	USD	1 390 639	HSBC Bank	17/09/2025	(10 826)
NGN	143 342 408	USD	90 266	Citigroup	04/09/2025	2 612
NGN	74 200 500	USD	44 970	Morgan Stanley	04/09/2025	2 856
TRY	2 591 000	USD	58 917	Bank of America	03/09/2025	3 421
TRY	3 288 284	USD	71 000	Bank of America	24/10/2025	4 548
TRY	1 665 904	USD	36 000	Barclays	24/10/2025	2 279
TRY	1 529 493	USD	34 000	Barclays	26/09/2025	2 041
USD	1 085 524	HKD	8 400 000	Royal Bank of Canada	17/12/2025	3 701
USD	1 435 354	HKD	11 110 000	BNP Paribas	14/01/2026	3 666

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
USD	1 782 913	HKD	13 810 000	BNP Paribas	11/02/2026	2 361
USD	34 000	TRY	1 578 790	UBS	26/09/2025	(3 044)
USD	58 071	TRY	2 591 000	Barclays	03/09/2025	(4 146)
USD	107 000	TRY	5 025 523	Barclays	24/10/2025	(8 241)
USD	135 236	NGN	233 823 044	Citibank	04/09/2025	(14 548)
USD	1 396 965	IDR	22 723 038 975	Deutsche Bank	17/09/2025	16 242
USD	14 224 220	EUR	12 119 206	Deutsche Bank	17/09/2025	57 254
USD	2 300 000	EUR	1 970 338	Credit Agricole	17/09/2025	(1 452)
USD	2 390 000	EUR	2 051 662	JP Morgan	17/09/2025	(5 733)
Plus-value nette non réalisée						619 247
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	130 482	EUR	139 061	BNY Mellon	12/09/2025	597
Plus-value nette non réalisée						597
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	16 230 809	EUR	18 719 398	BNY Mellon	12/09/2025	3 152
Plus-value nette non réalisée						3 152
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	1 973 481 784	EUR	11 491 788	BNY Mellon	12/09/2025	9 935
Plus-value nette non réalisée						9 935
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
EUR	3 582 882	SEK	40 000 000	BNY Mellon	12/09/2025	(27 865)
SEK	2 712 496 360	EUR	242 697 628	BNY Mellon	12/09/2025	2 155 806
Plus-value nette non réalisée						2 127 941
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	3 294 807	USD	3 854 800	BNY Mellon	12/09/2025	(6 108)
USD	25 177 885	EUR	21 595 322	BNY Mellon	12/09/2025	(35 223)
Moins-value nette non réalisée						(41 331)
Total des plus-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 489 400 235 EUR)						2 719 541

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
564	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	66 241 800	(308 450)
(39)	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	5 052 450	21 610
3	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	342 000	200
(55)	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	5 888 025	6 585
47	EUR	Euro-BTP	Septembre 2025	5 649 870	(18 120)
10	EUR	Euro-OAT	Septembre 2025	1 218 800	(11 600)
(3)	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	293 770	(342)
(526)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	50 676 628	(108 326)
(77)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	7 545 244	(14 948)
47	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	4 698 039	(17 933)
(23)	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	2 404 487	(4 247)
(79)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	14 113 270	(5 757)
(311)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	29 152 935	(42 365)
(19)	USD	3 Month SOFR	Mars 2026	3 916 447	(6 233)
Total				197 193 765	(509 926)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
CDS	(2 668) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/06/2027	127	207
CDS	(100 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/06/2027	5 663	7 750
CDS	(12 502) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/12/2027	3 972	780
CDS	(42 613) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/12/2027	13 537	2 659
CDS	(9 851) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/12/2027	3 129	615
CDS	(35 141) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/12/2027	11 163	2 192
CDS	20 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Barclays	20/12/2027	(2 193)	23
CDS	(102 273) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2025	(14 037)	1 237
CDS	80 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Borgwarner ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2027	(1 665)	(1 098)
CDS	(90 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V2 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2029	2 196	12 046
CDS	(386 873) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V2 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2029	(7 289)	67 401
CDS	(318 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 2035% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2029	3 291	42 564
CDS	(25 222) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2027	7 956	1 574
CDS	40 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/12/2027	(4 614)	47
CDS	(12 365) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2027	4 021	771
CDS	(10 197) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2027	3 316	636
CDS	10 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/12/2027	(1 152)	12
CDS	20 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/12/2027	(2 383)	23
CDS	20 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/12/2027	(3 057)	23
CDS	700 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Caterpillar ; et verse un taux fixe de 1 %	Deutsche Bank	20/06/2027	(3 572)	(9 265)
CDS	(23 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2029	(94)	2 392
CDS	(23 415) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Altice France ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2029	1 301	(2 868)
CDS	(23 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Eutelsat SA ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2029	4 853	2 137
CDS	(10 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2026	(410)	364
CDS	15 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Community Health Systems ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2026	(315)	96
CDS	(71 428) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2027	8 043	5 536
CDS	175 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Simon Property ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2027	(3 772)	(2 332)
CDS	(55 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2029	2 518	(1 304)
CDS	50 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Ally Financial ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(521)	(7 023)
CDS	155 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Southwest Airlines ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(973)	(109)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
CDS	10 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2027	(1 101)	12
CDS	(50 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2025	(7 280)	605
CDS	(61 363) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2025	(8 587)	742
CDS	(14 786) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2027	641	1 146
CDS	(13 899) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2027	602	1 077
CDS	(3 932) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2027	172	305
CDS	(25 877) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2027	8 098	1 614
CDS	(21 339) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2027	6 678	1 331
CDS	45 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2027	(6 640)	52
CDS	80 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Simon Property ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2027	(1 712)	(1 066)
CDS	40 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Xerox ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2027	7 891	9 903
CDS	(30 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Virgin Media Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2025	(2 826)	385
CDS	(30 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Eutelsat ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	4 255	2 788
CDS	(20 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2026	(1 799)	728
CDS	(193 287) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2027	(18 333)	14 980
CDS	(69 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2027	(6 545)	5 347
CDS	(18 762) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/12/2027	5 872	1 171
CDS	(15 472) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/12/2027	4 842	965
CDS	(61 364) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2025	(8 429)	742
CDS	110 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.44 ; et verse un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	(3 676)	(6 873)
IFS	185 826 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,693 %	Goldman Sachs	15/08/2032	6 371	6 371
IRS	(1 922 700) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6905 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Barclays	06/01/2035	3 281	3 281
IRS	(2 631 202) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,451 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	09/04/2026	5 574	5 574
IRS	(3 478 106) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,002 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	08/04/2029	68 589	68 589
IRS	(52 071 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,86 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	17/09/2025	(1 409)	(1 628)
IRS	(12 053 267) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2505 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/10/2025	(2 168)	(2 168)
IRS	(15 730 329) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,891 %	Bank of America	05/12/2025	14 474	14 474
IRS	(2 082 148) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8085 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/12/2025	(2 419)	(2 419)
IRS	(13 429 986) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,74502 %	Bank of America	31/03/2026	(45 486)	(45 486)
IRS	(6 771 034) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,87013 %	Bank of America	31/03/2026	(27 076)	(27 076)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
IRS	(7 187 186) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,401 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	08/04/2026	13 262	13 262
IRS	(4 103 689) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,051 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/04/2026	818	818
IRS	(4 868 616) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,3005 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/04/2026	7 777	7 777
IRS	(4 303 106) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,5 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	08/05/2026	12 858	12 858
IRS	(4 042 155) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,15 %	Bank of America	27/05/2026	18 613	19 931
IRS	(1 440 804) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,35 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/07/2026	5 462	5 462
IRS	(3 304 713) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1685 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2026	15 841	15 841
IRS	(6 628 008) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2138 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	27/10/2026	34 956	34 956
IRS	(6 679 679) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9998 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	28/10/2026	19 945	19 945
IRS	(6 239 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,07 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/01/2027	33 189	33 189
IRS	(756 251) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,549 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	07/03/2027	(19 107)	(19 107)
IRS	(1 622 545) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,468 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/03/2027	(1 739)	(1 739)
IRS	(4 852 175) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/05/2027	43 195	43 195
IRS	(4 852 175) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,15 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/05/2027	46 688	46 688
IRS	(4 304 613) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9095 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	06/10/2027	(36 733)	(36 733)
IRS	(1 719 822) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1985 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2027	24 797	24 797
IRS	(3 352 395) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0745 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	03/11/2027	42 258	42 258
IRS	(3 414 777) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8723 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	10/11/2027	32 238	32 238
IRS	(3 458 443) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,907 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	10/11/2027	34 615	34 615
IRS	(4 396 493) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,485 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/01/2028	19 891	19 891
IRS	(4 109 521) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	26/01/2028	53 211	53 211
IRS	(4 109 521) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,45 %	Bank of America	26/01/2028	(16 431)	(16 431)
IRS	(4 192 714) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8761 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	05/02/2028	46 608	46 608
IRS	(4 192 714) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,2761 %	Bank of America	05/02/2028	(5 603)	(5 603)
IRS	(2 289 907) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,18 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Bank of America	10/02/2028	(12 070)	(12 070)
IRS	(12 700 958) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,264 %	Bank of America	31/08/2028	(292 572)	(292 572)
IRS	(3 195 535) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,28979 %	Bank of America	31/08/2028	(75 622)	(75 622)
IRS	(2 155 619) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,403 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	31/10/2028	59 801	59 801
IRS	(3 729 299) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,249 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	15/12/2028	8 128	8 128
IRS	(2 135 863) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	05/03/2029	57 445	57 445

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
IRS	(5 981 311) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7915 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/03/2029	80 774	80 774
IRS	(2 631 203) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,052 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	09/04/2029	55 709	55 709
IRS	(4 103 689) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,001 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/04/2029	81 403	81 403
IRS	(2 028 590) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/04/2029	40 353	40 353
IRS	(2 298 995) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	30/04/2029	55 300	55 300
IRS	(4 027 980) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	06/05/2029	80 908	80 908
IRS	(1 666 496) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,87 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/06/2029	39 183	39 183
IRS	(1 711 104) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6598 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	10/10/2029	18 961	18 961
IRS	(2 348 295) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Bank of America	16/01/2030	21 531	21 531
IRS	(1 902 470) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Bank of America	20/01/2030	17 424	17 424
IRS	(879 580) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8934 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	24/02/2030	17 258	17 258
IRS	(3 694 638) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,85 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/10/2031	(74 299)	(101 129)
IRS	(4 208 344) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,86 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/11/2031	(89 434)	(116 526)
IRS	(7 210 736) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,85 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/01/2032	(161 656)	(213 972)
IRS	(577 855) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,3525 %	Bank of America	08/04/2032	32 524	32 524
IRS	(3 916 987) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,58 %	Bank of America	24/05/2032	179 354	179 924
IRS	(2 237 124) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,04 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/10/2032	(56 266)	(56 266)
IRS	(1 856 705) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,868 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	02/11/2032	(64 271)	(64 271)
IRS	(1 874 332) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,908 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	04/11/2032	(60 896)	(60 896)
IRS	(3 074 898) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8905 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/11/2032	(103 674)	(103 674)
IRS	(2 028 363) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,191 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/11/2032	(35 650)	(35 650)
IRS	(2 041 860) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7565 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	09/08/2033	23 580	23 580
IRS	(998 941) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,23 %	Bank of America	09/08/2033	19 700	19 700
IRS	(1 784 714) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,402 %	Bank of America	01/11/2033	(89 126)	(89 126)
IRS	(1 621 179) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,01 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	12/01/2034	41 507	41 507
IRS	(468 278) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0085 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/01/2034	11 929	11 929
IRS	(4 003 500) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,6175 %	Bank of America	09/10/2034	46 761	46 761
IRS	(1 152 325) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6595 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	10/10/2034	937	937
IRS	(2 502 772) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6625 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/12/2034	(79)	(79)
IRS	(1 919 300) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7425 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/03/2035	8 445	8 445

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
IRS	(852 352) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,4507 %	Bank of America	15/12/2036	21 050	21 050
IRS	(2 167 500) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,08201 %	Bank of America	15/08/2039	(32 220)	(32 220)
IRS	(1 080 018) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,09564 %	Bank of America	15/08/2039	(17 426)	(17 426)
IRS	(325 711) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 2,93 %	Bank of America	26/11/2041	36 755	36 133
IRS	(804 169) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,81 %	Bank of America	28/01/2051	153 692	141 484
IRS	(1 124 906) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 2,8 %	Bank of America	01/02/2051	214 390	199 470
IRS	(636 613) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 2,8 %	Bank of America	04/02/2051	121 398	112 915
IRS	(653 007) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 2,8 %	Bank of America	05/02/2051	124 522	115 820
IRS	(992 272) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 2,8 %	Bank of America	27/05/2051	230 786	176 915
IRS	(164 988) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 2,8 %	Bank of America	28/05/2051	38 374	29 417
IRS	(312 541) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 2,8 %	Bank of America	07/06/2051	72 740	55 743
IRS	(1 512 426) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 2,79 %	Bank of America	21/01/2052	358 601	274 836
IRS	(850 201) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0075 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	03/11/2053	(9 401)	(9 401)
IRS	(850 201) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,658 %	Bank of America	03/11/2053	52 326	52 326
IRS	(6 376 803) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,051 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	18/10/2025	(2 680)	(2 680)
IRS	(5 564 131) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2505 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	19/10/2025	(1 015)	(1 015)
IRS	(1 943 338) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,75736 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	15/12/2025	(2 471)	(2 471)
IRS	(1 153 668) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,3 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/10/2027	(413)	(413)
IRS	(816 122) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9238 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	03/11/2027	8 272	8 272
IRS	(816 122) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9538 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	03/11/2027	8 673	8 673
IRS	(1 632 246) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9848 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	03/11/2027	18 175	18 175
IRS	(878 250) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,86 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	20/06/2028	29 492	29 492
IRS	(842 346) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1238 % ; et verse le taux variable GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	17/11/2028	10 658	10 658
IRS	(841 083) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1289 % ; et verse le taux variable GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/11/2028	10 807	10 807
IRS	(2 058 703) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,2175 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	19/02/2030	(9 030)	(9 030)
IRS	(1 349 197) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 0,02 %	Goldman Sachs	26/08/2031	178 617	178 617
IRS	(703 536) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 2,585 %	Goldman Sachs	26/05/2032	32 174	32 174
IRS	(1 908 592) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,4665 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	04/10/2032	(3 131)	(3 131)
IRS	(881 618) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,415 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	05/10/2032	(3 905)	(3 905)
IRS	(996 381) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,34 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/01/2033	(8 225)	(8 225)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
IRS	(2 340 442) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,136 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	12/05/2033	(44 704)	(44 704)
IRS	(2 052 917) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,931 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	04/10/2033	44 215	44 215
IRS	(1 161 406) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,74 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	09/07/2035	3 743	3 743
IRS	(2 781 523) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	17/10/2033	(13 029)	(13 029)
TRS	1 050 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	BNP Paribas	20/09/2025	21 211	18 764
TRS	2 050 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Goldman Sachs	20/09/2025	45 240	40 409
TRS	5 940 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total de Synthomer PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), majoré ou minoré d'un écart de 25 points de base.	HSBC Bank	10/02/2028	(24)	4 213
TRS	(537) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Informatica Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 20 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(124)	(11 476)
TRS	11 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Paramount Skydance Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 20 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	39	138
Total (EUR Exposition sous-jacente - 324 602 719 EUR)					2 018 954	1 853 444

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IFS : Swaps de taux d'inflation

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
3 870 000	Achat	OTC USD/HKD	HSBC Bank	7,75 USD	10/10/2025	11 875	16 597
3 870 000	Achat	OTC USD/HKD	JP Morgan	7,5 USD	10/10/2025	9 596	120 237
3 930 000	Achat	OTC USD/HKD	UBS	7,75 USD	16/10/2025	10 902	16 546
1 738 171	Achat	OTC USD/HKD	UBS	7,75 USD	10/04/2026	2 082	5 068
8	Achat	Informatica Inc	Exchange Traded	35 USD	21/11/2025	(32)	274
6	Achat	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	5 400 EUR	19/12/2025	4 508	10 278
6	Achat	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	5 900 EUR	19/12/2025	(79)	1 041
Total (EUR Exposition sous-jacente - 9 367 623 EUR)						38 852	170 041

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Moins-value non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
(3 870 000)	Achat	OTC USD/HKD	HSBC Bank	7,5 USD	10/10/2025	(10 969)	(120 237)
(3 870 000)	Achat	OTC USD/HKD	JP Morgan	7,75 USD	10/10/2025	(5 870)	(16 597)
(3 930 000)	Achat	OTC USD/HKD	UBS	7,75 USD	16/10/2025	(918)	(16 545)
(1 738 171)	Achat	OTC USD/HKD	UBS	7,75 USD	10/04/2026	(180)	(5 068)
(12)	Achat	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	5 650 EUR	19/12/2025	(2 438)	(7 668)
Total (EUR Exposition sous-jacente - 9 346 626 EUR)						(20 375)	(166 115)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Flexible Income Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaptions achetées au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Moins-value non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
21.905.209 GBP	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	(74 767)	31 594
Total (EUR Exposition sous-jacente - 9 555 111 EUR)				(74 767)	31 594

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-value non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
(21 905 209) GBP	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	55 692	(10 889)
(21 905 209) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	26 010	(6 622)
(9 007 251) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 28/1/2028 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 28/7/2028	Goldman Sachs	26/07/2027	103 584	(42 334)
(5 309 314) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,08 % par an à compter du 27/09/2028 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 27/03/2028.	Citibank	23/09/2027	108 526	(13 057)
Total (EUR Exposition sous-jacente - 9 467 647 EUR)				293 812	(72 902)

Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA) au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
TBA			
États-Unis			
17.369.775 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	13 429 352	3,87
3.040.000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	2 502 797	0,72
3.223.000 USD	Ginnie Mae 4.5% TBA	2 656 685	0,77
(1 759 500) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(1 250 777)	(0,36)
8.532.000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	7 464 732	2,15
3.080.000 USD	Ginnie Mae 5.5% TBA	2 656 672	0,77
(4 022 208) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(2 983 252)	(0,86)
(4 650 000) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	(4 004 057)	(1,16)
Total des TBA (EUR Exposition sous-jacente - 36 948 324 EUR)		20 472 152	5,90

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027⁽²⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net			Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				6 653 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	6 723 256	1,79
OBLIGATIONS				1 900 000 EUR	Guala Closures 3.25% 15/6/2028	1 868 298	0,49
Autriche				65 900 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 1/11/2027	71 929 570	19,12
2 300 000 EUR	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	2 218 573	0,59	1 900 000 EUR	Nexi 0% 24/2/2028	1 745 778	0,46
Finlande				2 000 000 EUR	Nexi SpA 1.75% 24/4/2027	1 949 747	0,52
8 400 000 EUR	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	8 322 888	2,21	4 700 000 EUR	TeamSystem SpA 3.5% 15/2/2028	4 671 847	1,24
1 600 000 USD	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	1 322 791	0,35			102 218 959	27,17
		9 645 679	2,56	Japon			
France				11 000 000 EUR	SoftBank 5% 15/4/2028	11 317 240	3,01
39 634 EUR	Clariane SE 0.875% 6/3/2027	2 267 501	0,61	Jersey			
5 000 000 EUR	ELO SACA 2.875% 29/1/2026	4 972 125	1,32	4 000 000 GBP	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	4 552 983	1,21
2 000 000 EUR	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	1 867 160	0,50	2 968 421 EUR	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd 3.25% 12/11/2025	2 953 831	0,79
6 000 000 EUR	Fovria 2.75% 15/2/2027	5 944 680	1,58	2 900 000 GBP	TVL Finance PLC 10.25% 28/4/2028	3 374 347	0,90
3 600 000 EUR	Maya SAS/Paris France 5.625% 15/10/2028	3 661 578	0,97			10 881 161	2,90
5 100 000 EUR	New Immo 2.75% 26/11/2026	5 041 987	1,34	Luxembourg			
3 000 000 EUR	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	2 942 370	0,78	8 523 589 EUR	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	9 041 502	2,41
1 800 000 EUR	Paprec 3.5% 1/7/2028	1 806 264	0,48	9 600 000 EUR	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	9 380 256	2,49
		28 503 665	7,58	7 475 000 CHF	gategroup Finance Luxembourg SA 3% 28/2/2027	7 889 881	2,10
Allemagne				3 000 000 USD	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	2 496 673	0,66
8 630 000 EUR	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027*	8 523 808	2,27	1 800 000 EUR	Picard Bondco 5.5% 1/7/2027	1 806 588	0,48
2 906 500 EUR	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 5% 31/12/2027	2 744 986	0,73	8 000 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	6 816 662	1,81
5 200 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	5 468 580	1,46	3 511 250 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	3 472 960	0,92
2 800 000 EUR	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/1/2027	2 724 232	0,72			40 904 522	10,87
1 200 000 EUR	Mahle 2.375% 14/5/2028	1 138 602	0,30	Pays-Bas			
4 000 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	4 073 580	1,08	5 000 000 EUR	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028	4 740 850	1,26
6 720 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	6 743 184	1,79	1 900 000 EUR	Q-Park I 2% 1/3/2027	1 876 022	0,50
3 700 000 EUR	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15/12/2027	3 672 435	0,98	2 000 000 USD	Sunrise HoldCo IV 5.5% 15/1/2028	1 707 970	0,45
2 400 000 EUR	ZF Finance 2% 6/5/2027	2 308 560	0,62	1 800 000 EUR	United 4.625% 15/8/2028	1 792 440	0,48
		37 397 967	9,95	2 500 000 EUR	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	2 393 675	0,64
Irlande						12 510 957	3,33
9 000 000 EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	8 564 940	2,28	Roumanie			
5 500 000 GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	6 174 466	1,64	4 600 000 EUR	Digi Romania SA 3.25% 5/2/2028	4 542 500	1,21
		14 739 406	3,92	Espagne			
Italie				8 505 000 EUR	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	8 569 042	2,28
3 300 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028	3 650 625	0,97	1 912 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	1 919 132	0,51
5 500 000 EUR	Cedacri Mergerco 6.661% 15/5/2028	5 550 270	1,48	3 300 000 EUR	Spain Government Bond 1.45% 31/10/2027	3 258 552	0,87
2 100 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	2 233 298	0,59			13 746 726	3,66
1 923 000 EUR	Fibercop SpA 2.375% 12/10/2027	1 896 270	0,51				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027⁽²⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	
Suède				2 000 000	EUR Belden 3.875% 15/3/2028	2 004 380	0,54	
1 600 000	EUR Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	1 640 000	0,44	2 000 000	USD Chemours 5.375% 15/5/2027	1 706 069	0,45	
Royaume-Uni				2 000 000	GBP Ford Motor Credit Co LLC 5.625% 9/10/2028	2 305 811	0,61	
4 600 000	GBP Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	5 299 480	1,41	3 000 000	USD Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	2 435 277	0,65	
4 600 000	GBP Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	5 312 700	1,41	7 500 000	EUR Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	7 461 113	1,99	
5 525 000	EUR EC Finance 3.25% 15/10/2026	5 435 329	1,45	2 700 000	EUR Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	2 621 875	0,70	
100 000	GBP Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	114 718	0,03	7 200 000	EUR SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	7 571 448	2,01	
6 000 000	GBP Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	6 781 001	1,80	3 800 000	EUR Silgan 2.25% 1/6/2028	3 696 298	0,98	
2 886 000	GBP Iceland Bondco 10.875% 15/12/2027	3 528 082	0,94			31 802 251	8,46	
1 958 000	EUR ICG PLC 1.625% 17/2/2027	1 926 136	0,51			Total des obligations	366 637 723	97,49
4 800 000	EUR INEOS Finance 6.625% 15/5/2028	4 901 736	1,30			Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	366 637 723	97,49
2 500 000	GBP Ocado Group Plc 0.75% 18/1/2027	2 682 361	0,71			Total du portefeuille	366 637 723	97,48
2 300 000	GBP Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	2 567 449	0,68			Autres éléments de l'actif net	9 468 448	2,52
3 400 000	EUR Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028	3 574 658	0,95			Total de l'actif net (EUR)	376 106 171	100,00
2 000 000	GBP Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	2 444 467	0,65					
		44 568 117	11,84					
États-Unis								
2 000 000	EUR Belden 3.375% 15/7/2027	1 999 980	0,53					

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
EUR	16 395 042	USD	19 080 000	HSBC Bank	15/09/2025	59 756
EUR	45 443 854	GBP	39 260 000	BNP Paribas	15/09/2025	164 088
EUR	7 901 727	CHF	7 420 000	Morgan Stanley	15/09/2025	(41 481)
EUR	127 103	GBP	110 000	Goldman Sachs	15/09/2025	237
Plus-value nette non réalisée						182 600
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	453 786	EUR	483 629	BNY Mellon	12/09/2025	2 068
Plus-value nette non réalisée						2 068
Total des plus-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 70 213 482 EUR)						184 668

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
CDS	(20 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.38 1020% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2027	204 118	1 774 562
CDS	(14 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.38 1020% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2027	150 971	1 242 193
CDS	(17 500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.38.V3 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2027	262 603	1 552 742

⁽²⁾Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027⁽²⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
CDS	(17 266 725) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2027	(161 887)	1 105 173
CDS	(33 546 780) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2027	(443 578)	2 147 193
CDS	(3 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Boparan Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2027	95 511	205 814
CDS	(5 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'EG Global Finance Plc ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2027	39 798	430 793
CDS	(5 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Virgin Media Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2027	(19 663)	370 236
CDS	(3 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'ELO Saca ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2027	143 485	(17 349)
CDS	(11 500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.38 V2 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2027	129 808	941 069
CDS	(19 733 400) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2027	(167 526)	1 263 055
CDS	(2 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Picard ; et reçoit un taux fixe de 5 %	HSBC Bank	20/12/2027	(24 433)	147 376
CDS	(5 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Bellis Acquisition ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2027	(165 209)	104 492
CDS	(3 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ceconomy AG ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2027	115 907	19 480
CDS	(1 900 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Eutelsat SA ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2027	42 956	141 775
CDS	(7 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.38 1020% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2027	124 097	621 097
CDS	(9 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.38.V3 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2027	137 553	798 553
CDS	(5 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'United ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2027	(36 855)	375 345
CDS	(5 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zf Europe Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2027	(172 848)	204 816
CDS	(5 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Constellium Se(Pre- Reincorporation) ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/12/2027	(23 725)	407 831
CDS	(5 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/12/2027	25 369	435 410
CDS	(68 133 100) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.38.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/12/2027	(1 342 668)	4 924 228
Total (EUR Exposition sous-jacente - 261 480 900 EUR)					(1 086 216)	19 195 884

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

⁽²⁾Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028⁽²⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				1 000 000 EUR	Cedacri Mergeco 7.536% 15/5/2028	1 012 790	0,71
OBLIGATIONS				1 000 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	1 063 475	0,74
Belgique				800 000 EUR	Fibercop SpA 6.875% 15/2/2028	860 656	0,60
2 000 000 EUR	Azelis Finance 5.75% 15/3/2028	2 058 900	1,44	1 000 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	1 010 560	0,70
Finlande				800 000 EUR	Guala Closures 3.25% 15/6/2028	786 652	0,55
1 000 000 EUR	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028	990 820	0,69	23 849 000 EUR	Italy Buoni Poliennai Del Tesoro 3.4% 1/4/2028	24 533 960	17,10
2 000 000 USD	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	1 653 488	1,15	700 000 EUR	Nexi SpA 1.75% 24/4/2027	682 411	0,48
				800 000 EUR	TeamSystem SpA 3.5% 15/2/2028	795 208	0,55
				33 967 352 23,67			
France				Japon			
600 000 EUR	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	560 148	0,39	4 062 000 EUR	SoftBank 5% 15/4/2028	4 179 148	2,92
500 000 EUR	Eutelsat SA 9.75% 13/4/2029	543 250	0,38	100 000 EUR	SoftBank 5.375% 8/1/2029	103 201	0,07
1 000 000 EUR	Forvia 3.75% 15/6/2028	997 230	0,69	4 282 349 2,99			
7 132 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/2/2028	6 886 417	4,80	Jersey			
2 000 000 EUR	Loxam 6.375% 15/5/2028	2 069 090	1,44	1 500 000 GBP	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	1 707 369	1,19
2 500 000 EUR	New Immo 2.75% 26/11/2026	2 471 562	1,72	1 136 842 EUR	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd 3.25% 12/11/2025	1 131 254	0,79
1 000 000 EUR	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	980 790	0,69	800 000 GBP	TVL Finance PLC 10.25% 28/4/2028	930 854	0,65
1 000 000 EUR	New Immo Holding SA 5.875% 17/4/2028	1 021 905	0,71	3 769 477 2,63			
500 000 EUR	New Immo Holding SA 6% 22/3/2029	516 753	0,36	Luxembourg			
1 000 000 EUR	Paprec 3.5% 1/7/2028	1 003 480	0,70	2 821 049 EUR	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	2 992 463	2,09
17 050 625 11,88				2 200 000 EUR	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	2 149 642	1,49
Allemagne				2 000 000 GBP	B&M European Value Retail SA 4% 15/11/2028	2 231 745	1,55
1 000 000 EUR	alstria office REIT-AG 1.5% 15/11/2027	949 815	0,66	2 835 000 CHF	gategroup Finance Luxembourg SA 3% 28/2/2027	2 992 350	2,08
1 078 000 EUR	Bundessobligation 2.2% 13/4/2028	1 084 398	0,75	1 000 000 USD	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	832 224	0,58
1 056 909 EUR	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 5% 31/12/2027	998 177	0,70	700 000 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	692 366	0,48
1 000 000 EUR	Gruenthal 4.125% 15/5/2028	1 004 350	0,70	11 890 790 8,27			
1 600 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	1 682 640	1,17	Pays-Bas			
800 000 EUR	Mahle 2.375% 14/5/2028	759 068	0,53	2 000 000 EUR	Ashland Services 2% 30/1/2028	1 943 739	1,35
2 300 000 EUR	ProGroup AG 5.125% 15/4/2029	2 313 604	1,61	1 500 000 EUR	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	1 549 530	1,08
2 000 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	2 036 790	1,42	2 000 000 EUR	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028	1 896 340	1,32
2 000 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2 006 900	1,40	1 000 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury 1% 13/4/2028	951 121	0,66
800 000 EUR	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15/12/2027	794 040	0,55	1 000 000 EUR	Q-Park I 5.125% 1/3/2029	1 032 250	0,72
13 629 782 9,49				1 000 000 USD	Sunrise HoldCo IV 5.5% 15/1/2028	853 985	0,60
Irlande				400 000 EUR	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	382 988	0,27
2 000 000 EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	1 903 320	1,32	8 609 953 6,00			
2 297 000 GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	2 578 682	1,80	Italie			
				2 000 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028	2 212 500	1,54
				1 000 000 EUR	Cedacri Mergeco 6.661% 15/5/2028	1 009 140	0,70

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽²⁾Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028⁽²⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Roumanie				États-Unis			
1 000 000 EUR	Digi Romania SA 3.25% 5/2/2028	987 500	0,69	2 000 000 EUR	Belden 3.875% 15/3/2028	2 004 380	1,40
Espagne				1 000 000 USD	Chemours 5.75% 15/11/2028	826 924	0,58
2 000 000 EUR	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	2 015 060	1,40	860 000 GBP	Ford Motor Credit Co LLC 5.625% 9/10/2028	991 498	0,69
2 000 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	2 007 460	1,40	1 000 000 USD	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	811 759	0,57
				1 000 000 EUR	Kronos International 9.5% 15/3/2029	1 062 380	0,74
Royaume-Uni				1 000 000 EUR	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	994 815	0,69
2 000 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	1 885 560	1,32	1 500 000 EUR	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	1 578 450	1,10
2 000 000 GBP	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	2 304 122	1,60	1 000 000 EUR	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	971 065	0,68
2 000 000 GBP	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	2 309 870	1,61	1 000 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	1 051 590	0,73
2 000 000 EUR	EC Finance 3.25% 15/10/2026	1 967 540	1,37	1 000 000 EUR	Silgan 2.25% 1/6/2028	972 710	0,68
2 000 000 GBP	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	2 260 334	1,58	1 200 000 EUR	VF Corp 0.25% 25/2/2028	1 085 472	0,76
289 000 GBP	Iceland Bondco 10.875% 15/12/2027	353 297	0,25			12 351 043	8,62
1 500 000 EUR	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028	1 531 793	1,07	Total des obligations		137 126 516	95,56
800 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	797 316	0,55	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
700 000 GBP	Ocado Group Plc 0.75% 18/1/2027	751 061	0,52	Total du portefeuille		137 126 516	95,56
1 000 000 GBP	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	1 116 282	0,78	Autres éléments de l'actif net		6 365 010	4,44
2 000 000 EUR	Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028	2 102 740	1,47	Total de l'actif net (EUR)		143 491 526	100,00
		17 379 915	12,12				

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
EUR	3 003 083	CHF	2 820 000	Morgan Stanley	15/09/2025	(15 765)
EUR	4 949 447	USD	5 760 000	HSBC Bank	15/09/2025	18 041
EUR	18 774 817	GBP	16 220 000	BNP Paribas	15/09/2025	67 792
Plus-value nette non réalisée						70 068
Total des plus-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 26 673 566 EUR)						70 068

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
CDS	(1 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'ELO Saca ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Barclays	20/06/2028	90 103	(10 643)
CDS	(6 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de ITRAXX.XO.38 10-20% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2027	230 769	532 369
CDS	(5 400 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2028	106 361	425 615

⁽²⁾Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028⁽²⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
CDS	(2 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2028	29 170	157 635
CDS	(5 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.38.V3 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2027	112 113	443 640
CDS	(1 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Constellium Se(Pre- Reincorporation) ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2028	20 172	95 371
CDS	(1 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'ELO Saca ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2028	97 641	(10 643)
CDS	(5 600 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2028	99 046	441 378
CDS	(6 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.38.V3 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2027	174 502	532 369
CDS	(5 600 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/06/2028	64 244	441 378
CDS	(1 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.40 10-20% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2028	11 472	65 417
CDS	(1 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Boparan Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2028	52 885	78 350
CDS	(2 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Eg Global Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2028	40 949	197 521
CDS	(3 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'United ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2028	(12)	249 005
CDS	(2 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zf Europe Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2028	42 259	88 682
CDS	(2 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ziggo Bond ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2028	(25 649)	122 199
CDS	(5 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.38.V3 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2027	209 307	443 640
CDS	(2 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia Se ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2028	116 823	202 377
CDS	(1 100 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Iceland Bondco 500(20- Dec-2025) Jp Morgan Secu ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2028	28 569	58 639
CDS	(1 600 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Virgin Media Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2028	20 031	133 357
CDS	(3 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.40 10-20% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2028	41 618	196 251
CDS	(1 500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Picard ; et reçoit un taux fixe de 5 %	HSBC Bank	20/06/2028	(2 255)	125 175
CDS	(3 700 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.38.V3 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2027	85 738	328 294
CDS	(2 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Bellis Acquisition ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2028	21 348	30 907
CDS	(500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Eutelsat SA ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2028	16 579	42 111
CDS	(4 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2028	43 135	315 270
CDS	(3 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2028	35 216	236 453
CDS	(1 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Constellium Se(Pre- Reincorporation) ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2028	5 941	95 371
CDS	(20 634 596) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.39.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2028	29 019	1 699 051
Total (EUR Exposition sous-jacente - 97 915 554 EUR)					1 797 094	7 756 539

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

⁽²⁾Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029⁽²⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
CDS	(13 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2029	86 136	1 740 025
CDS	(10 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2029	54 036	1 338 481
CDS	(11 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 10-20% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2029	202 185	392 974
CDS	(13 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 10-20% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2029	235 335	464 424
CDS	(7 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2029	39 225	936 936
CDS	(10 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2029	(964)	1 338 481
CDS	(8 500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2029	(16 120)	1 137 708
CDS	(3 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'ELO Saca ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Deutsche Bank	20/12/2029	346 081	(85 598)
CDS	(3 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia Se ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2029	119 792	281 379
CDS	(3 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Virgin Media Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2029	(20 736)	234 186
CDS	(3 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zf Europe Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2029	(21 278)	107 906
CDS	(3 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Bellis Acquisition ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	36 153	(28 626)
CDS	(10 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 10-20% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	197 805	357 249
CDS	(10 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 10-20% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	13 805	357 249
CDS	(10 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 10-20% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	98 805	357 249
CDS	(8 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	44 029	1 070 784
CDS	(8 500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(25 469)	1 137 708
CDS	(4 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 10-20% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	81 522	142 900
CDS	(15 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 10-20% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	12 041	535 874
CDS	(13 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	693 263	2 343 540
CDS	(3 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	19 511	401 544
CDS	(12 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	44 443	1 606 177
CDS	(10 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	41 036	1 338 481
CDS	(54 266 850) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2029	329 212	4 904 087
Total (EUR Exposition sous-jacente - 327 819 553 EUR)					3 473 605	28 944 447

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

⁽²⁾Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
OBLIGATIONS							
Belgique							
1 800 000 EUR	Belfius Bank 0.375% 8/6/2027	1 738 732	1,73				
Chypre							
187 000 EUR	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	186 361	0,18				
Danemark							
1 700 000 EUR	Carlsberg Breweries 0.375% 30/6/2027	1 640 126	1,63				
Finlande							
1 500 000 EUR	Nordea Bank 1.125% 16/2/2027	1 473 921	1,47				
550 000 EUR	OP Corporate Bank 0.6% 18/1/2027	536 526	0,53				
				2 010 447	2,00		
France							
1 900 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 1.625% 15/11/2027	1 845 028	1,83				
1 800 000 EUR	BNP Paribas 2.25% 11/1/2027	1 792 784	1,78				
1 700 000 EUR	BPCE 0.5% 24/2/2027	1 652 919	1,64				
1 900 000 EUR	Credit Agricole 0.125% 9/12/2027	1 800 045	1,79				
1 600 000 EUR	Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/9/2027	1 630 086	1,62				
100 000 EUR	ELO SACA 2.875% 29/1/2026	99 442	0,10				
1 700 000 EUR	Engie 0.375% 11/6/2027	1 642 938	1,63				
763 000 EUR	Forvia 2.375% 15/6/2027	750 910	0,75				
700 000 EUR	iliad 5.375% 14/6/2027	726 705	0,72				
600 000 EUR	Kering 3.625% 5/9/2027	612 611	0,61				
542 000 EUR	Loxam 4.5% 15/2/2027	548 049	0,55				
300 000 EUR	New Immo 2.75% 26/11/2026	296 587	0,30				
600 000 EUR	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	588 474	0,59				
400 000 EUR	Renault 1.125% 4/10/2027	386 542	0,38				
1 600 000 EUR	Societe Generale 0.75% 25/1/2027	1 564 347	1,55				
720 000 EUR	Tereos Finance Groupe I 4.75% 30/4/2027	724 486	0,72				
500 000 EUR	Valeo 5.375% 28/5/2027	516 095	0,51				
1 800 000 EUR	Veolia Environnement 1.25% 2/4/2027	1 768 449	1,76				
				18 946 497	18,83		
Allemagne							
1 600 000 EUR	Deutsche Bank 1.625% 20/1/2027	1 581 364	1,57				
350 000 EUR	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/11/2027	340 529	0,34				
1 000 000 EUR	LEG Immobilien 0.875% 28/11/2027	962 187	0,95				
500 000 EUR	Robert Bosch 3.625% 2/6/2027	509 849	0,51				
300 000 EUR	Schaeffler AG 2.875% 26/3/2027	300 876	0,30				
200 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	203 679	0,20				
1 000 000 EUR	Vonovia 1.75% 25/1/2027	992 875	0,99				
				4 891 359	4,86		
				Grèce			
300 000 EUR	Alpha Bank 7.5% 16/6/2027	313 140	0,31				
				Irlande			
1 500 000 EUR	CRH SMW Finance 4% 11/7/2027	1 544 018	1,53				
680 000 EUR	Fresenius Finance Ireland 2.125% 1/2/2027	677 405	0,67				
1 000 000 EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC 1.5% 15/9/2027	983 326	0,98				
				3 204 749	3,18		
				Italie			
954 000 EUR	A2A 1.625% 19/10/2027	939 828	0,93				
1 400 000 EUR	Autostrade per l'Italia 1.75% 1/2/2027	1 387 041	1,38				
750 000 EUR	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	744 300	0,74				
346 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 5/9/2027	361 138	0,36				
100 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028	110 625	0,11				
950 000 EUR	Eni 3.625% 19/5/2027	968 986	0,96				
100 000 EUR	Fibercop SpA 2.375% 12/10/2027	98 610	0,10				
120 000 EUR	Fibercop SpA 6.875% 15/2/2028	129 098	0,13				
1 650 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 26/7/2027	1 620 674	1,61				
				6 360 300	6,32		
				Japon			
753 000 EUR	SoftBank 2.875% 6/1/2027	748 249	0,74				
200 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 30/7/2027	207 376	0,21				
				955 625	0,95		
				Luxembourg			
400 000 EUR	Aroundtown 1.625% 31/1/2028	389 020	0,39				
1 700 000 EUR	Holcim Finance Luxembourg 0.125% 19/7/2027	1 631 366	1,62				
920 000 EUR	SELP Finance 3.75% 10/8/2027	936 951	0,93				
1 800 000 EUR	Traton Finance Luxembourg 3.75% 27/3/2027	1 830 629	1,82				
				4 787 966	4,76		
				Pays-Bas			
1 700 000 EUR	ABN AMRO Bank 0.6% 15/1/2027	1 661 142	1,65				
520 000 EUR	Ashland Services 2% 30/1/2028	505 372	0,50				
128 000 EUR	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027	126 841	0,13				
1 650 000 EUR	Coloplast Finance 2.25% 19/5/2027	1 644 132	1,63				
1 700 000 EUR	Daimler Truck International Finance 1.625% 6/4/2027	1 679 415	1,67				
1 850 000 EUR	Enel Finance International 0.25% 17/6/2027	1 782 300	1,77				
400 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	392 344	0,39				
550 000 EUR	Q-Park I 2% 1/3/2027	543 059	0,54				
1 400 000 EUR	Stellantis 0.625% 30/3/2027	1 359 235	1,35				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)

suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
170 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	167 258	0,17	1 550 000 EUR	Lloyds Bank Corporate Markets 4.125% 30/5/2027	1 596 323	1,59
700 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	707 766	0,70	1 650 000 EUR	Nationwide Building Society 2% 28/4/2027	1 640 837	1,63
1 300 000 EUR	Toyota Motor Finance Netherlands 4% 2/4/2027	1 331 707	1,32	1 650 000 EUR	NatWest Markets 1.375% 2/3/2027	1 627 490	1,62
1 650 000 EUR	Universal Music 3% 30/6/2027	1 663 982	1,66	1 670 000 EUR	SSE 1.375% 4/9/2027	1 635 592	1,63
1 000 000 EUR	Vesteda Finance 1.5% 24/5/2027	982 183	0,97			10 381 877	10,32
1 000 000 EUR	Volkswagen International Finance 1.875% 30/3/2027	989 295	0,98		États-Unis		
800 000 EUR	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	765 976	0,76	1 400 000 EUR	American Honda Finance 3.75% 25/10/2027	1 435 856	1,43
		16 302 007	16,19	1 550 000 EUR	American Tower 4.125% 16/5/2027	1 589 030	1,58
	Roumanie			371 000 EUR	Belden 3.375% 15/7/2027	370 996	0,37
600 000 EUR	Digi Romania SA 3.25% 5/2/2028	592 500	0,59	438 000 EUR	Coty 4.5% 15/5/2027	446 282	0,44
	Espagne			374 000 EUR	Equinix 0.25% 15/3/2027	361 479	0,36
1 600 000 EUR	Banco Santander 0.5% 4/2/2027	1 559 256	1,55	1 750 000 EUR	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	1 721 174	1,71
1 800 000 EUR	Cellnex Finance 1% 15/9/2027	1 746 676	1,73	1 370 000 EUR	Fiserv 1.125% 1/7/2027	1 338 572	1,33
500 000 EUR	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	503 765	0,50	1 650 000 EUR	Ford Motor Credit Co LLC 4.867% 3/8/2027	1 701 200	1,69
700 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	702 611	0,70	1 700 000 EUR	General Motors Financial 4.5% 22/11/2027	1 763 843	1,75
		4 512 308	4,48	950 000 EUR	McDonald's 3.625% 28/11/2027	975 047	0,97
	Suède			1 400 000 EUR	Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 16/6/2027	1 355 310	1,35
540 000 EUR	Fastighets Balder 1.25% 28/1/2028	520 250	0,52	1 650 000 EUR	Morgan Stanley 1.875% 27/4/2027	1 635 603	1,63
1 800 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 9/8/2027	1 742 863	1,73	1 600 000 EUR	Netflix 3.625% 15/5/2027	1 632 405	1,62
750 000 EUR	Swedbank 1.3% 17/2/2027	739 238	0,73	1 000 000 EUR	Wells Fargo 1% 2/2/2027	980 327	0,97
569 000 EUR	Volvo Car 2.5% 7/10/2027	564 727	0,56			17 307 124	17,20
1 700 000 EUR	Volvo Treasury 3.625% 25/5/2027	1 731 755	1,72	Total des obligations		99 429 951	98,79
		5 298 833	5,26	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		99 429 951	98,79
	Royaume-Uni			Total du portefeuille		99 429 951	98,80
1 750 000 EUR	British Telecommunications 1.5% 23/6/2027	1 722 962	1,71	Autres éléments de l'actif net		1 212 065	1,20
900 000 EUR	DS Smith 4.375% 27/7/2027	928 993	0,92	Total de l'actif net (EUR)		100 642 016	100,00
500 000 EUR	EC Finance 3.25% 15/10/2026	491 885	0,49				
750 000 EUR	ICG PLC 1.625% 17/2/2027	737 795	0,73				

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028⁽²⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				1 900 000 EUR	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	1 863 501	0,54
				1 590 000 EUR	Paprec 3.5% 1/7/2028	1 595 533	0,46
				5 100 000 EUR	Societe Generale 2.125% 27/9/2028	4 999 091	1,44
				3 280 000 EUR	Sodexo 1% 17/7/2028	3 146 437	0,91
				1 100 000 EUR	Valeo 1% 3/8/2028	1 022 329	0,30
				900 000 EUR	Veolia Environnement SA 1.25% 19/5/2028	871 038	0,25
				4 802 000 EUR	WPP Finance 4.125% 30/5/2028	4 958 664	1,43
						70 131 570	20,28
OBLIGATIONS							
Australie							
880 000 EUR	Toyota Finance Australia Ltd 0.44% 13/1/2028	838 182	0,24				
Autriche							
2 000 000 EUR	Mondi Finance Europe 2.375% 1/4/2028	1 992 179	0,58				
Chypre							
600 000 EUR	Bank of Cyprus Pcl 7.375% 25/7/2028	649 857	0,19				
Danemark							
3 700 000 EUR	Carlsberg Breweries AS 4% 5/10/2028	3 841 046	1,11				
2 430 000 EUR	Orsted 2.25% 14/6/2028	2 383 795	0,69				
				6 224 841 1,80			
Finlande							
1 900 000 EUR	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028	1 882 558	0,55				
1 950 000 EUR	Nordea Bank 0.5% 2/11/2028	1 826 461	0,53				
3 100 000 EUR	Nordea Bank 4.125% 5/5/2028	3 230 007	0,93				
				6 939 026 2,01			
France							
1 700 000 EUR	Air France-KLM 8.125% 31/5/2028	1 909 925	0,55				
700 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 0.25% 19/7/2028	653 045	0,19				
1 700 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 0.625% 3/11/2028	1 586 162	0,46				
2 900 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.5% 25/5/2028	2 864 530	0,83				
5 005 000 EUR	BNP Paribas SA 1.5% 23/5/2028	4 870 772	1,41				
2 300 000 EUR	BPCE 4.375% 13/7/2028	2 404 768	0,69				
2 400 000 EUR	BPCE SA 4.375% 13/7/2028	2 509 323	0,73				
2 600 000 EUR	Cie de Saint-Gobain 1.875% 21/9/2028	2 551 363	0,74				
4 900 000 EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite 1.5% 29/7/2028	4 732 489	1,37				
5 200 000 EUR	Credit Agricole 0.375% 20/4/2028	4 904 183	1,42				
5 500 000 EUR	Credit Mutuel Arkea 0.375% 3/10/2028	5 128 916	1,48				
1 466 000 EUR	Crown European SACA 5% 15/5/2028	1 540 605	0,44				
600 000 EUR	ELO SACA 2.875% 29/1/2026	596 655	0,17				
2 500 000 EUR	Engie 1.75% 27/3/2028	2 459 213	0,71				
1 506 000 EUR	Forvia 2.375% 15/6/2027	1 482 137	0,43				
1 500 000 EUR	Forvia 3.75% 15/6/2028	1 495 845	0,43				
1 200 000 EUR	iliad 1.875% 11/2/2028	1 170 930	0,34				
500 000 EUR	iliad 5.375% 14/6/2027	519 075	0,15				
5 000 000 EUR	JCDecaux 2.625% 24/4/2028	4 976 621	1,44				
2 252 000 EUR	Loxam 6.375% 15/5/2028	2 329 795	0,68				
1 000 000 EUR	New Immo 2.75% 26/11/2026	988 625	0,29				
				Allemagne			
				2 200 000 EUR	Commerzbank AG 1.875% 28/2/2028	2 177 398	0,63
				500 000 EUR	Commerzbank AG 2.625% 8/12/2028	501 426	0,14
				1 300 000 EUR	Deutsche Bank 1.75% 17/1/2028	1 274 197	0,37
				2 600 000 EUR	Eurogrid 1.5% 18/4/2028	2 528 414	0,73
				1 497 000 EUR	Gruenthal 4.125% 15/5/2028	1 503 512	0,44
				500 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	525 825	0,15
				1 704 000 EUR	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/1/2027	1 657 890	0,48
				1 300 000 EUR	LEG Immobilien 0.875% 28/11/2027	1 250 843	0,36
				860 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG 1.375% 11/5/2028	835 940	0,24
				100 000 EUR	Schaeffler 3.375% 12/10/2028	100 023	0,03
				2 200 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	2 240 469	0,65
				1 300 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1 304 485	0,38
				3 870 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11/10/2028	3 989 373	1,15
				3 300 000 EUR	Vonovia 0.25% 1/9/2028	3 073 601	0,89
				900 000 EUR	Vonovia 1.875% 28/6/2028	883 255	0,26
				1 200 000 EUR	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15/12/2027	1 191 060	0,34
				600 000 EUR	ZF Finance 2% 6/5/2027	577 140	0,17
				900 000 EUR	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	859 262	0,25
						26 474 113	7,66
				Irlande			
				3 675 000 EUR	ESB Finance 4% 3/10/2028	3 800 721	1,10
				3 000 000 EUR	Fiserv Funding ULC 2.875% 15/6/2028	3 016 410	0,87
				4 032 000 EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0.5% 1/10/2028	3 778 176	1,09
						10 595 307	3,06
				Italie			
				3 615 000 EUR	ASTM 1.625% 8/2/2028	3 529 563	1,02
				4 050 000 EUR	Autostrade per l'Italia 2% 4/12/2028	3 951 806	1,14
				1 460 000 EUR	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	1 448 904	0,42
				1 583 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028	1 751 194	0,50
				1 200 000 EUR	Cedacri Mergesco 6.661% 15/5/2028	1 210 968	0,35
				1 235 000 EUR	Eni SpA 4.3% 10/2/2028	1 284 202	0,37

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028⁽²⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
961 000 EUR	Fibercop SpA 6.875% 15/2/2028	1 033 863	0,30	165 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2028	157 351	0,05
1 800 000 EUR	Fibercop SpA 7.875% 31/7/2028	2 005 650	0,58	2 164 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	2 188 010	0,63
1 837 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	1 856 399	0,54	560 000 EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.125% 21/4/2028	567 244	0,16
3 178 000 EUR	Snam 3.375% 19/2/2028	3 245 502	0,94	200 773 EUR	United 4% 15/11/2027	200 429	0,06
1 360 000 EUR	TeamSystem SpA 3.5% 15/2/2028	1 351 854	0,39	700 000 EUR	United 4.625% 15/8/2028	697 060	0,20
		22 669 905	6,55	1 100 000 EUR	Volkswagen International Finance 0.875% 22/9/2028	1 037 587	0,30
				800 000 EUR	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	765 976	0,22
						44 094 733	12,75
	Japon				Portugal		
3 283 000 EUR	SoftBank 5% 15/4/2028	3 377 682	0,98	2 500 000 EUR	EDP 3.875% 26/6/2028	2 584 549	0,75
	Luxembourg				Roumanie		
2 476 000 EUR	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	2 419 324	0,70	3 100 000 EUR	Digi Romania SA 3.25% 5/2/2028	3 061 250	0,88
2 300 000 EUR	Aroundtown 1.625% 31/1/2028	2 236 862	0,65		Espagne		
4 450 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance 0.334% 13/8/2028	4 172 058	1,21	1 200 000 EUR	Banco Santander 0.2% 11/2/2028	1 135 886	0,33
860 000 EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg 1.75% 24/4/2028	845 209	0,24	3 900 000 EUR	Banco Santander 2.125% 8/2/2028	3 870 318	1,12
2 000 000 EUR	Holcim Finance Luxembourg 2.25% 26/5/2028	1 990 709	0,58	4 000 000 EUR	Cellnex Finance 1.5% 8/6/2028	3 872 626	1,12
1 000 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA 3% 15/10/2028	1 011 556	0,29	2 687 000 EUR	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	2 707 233	0,78
2 600 000 EUR	Telenet Finance Luxembourg Notes 3.5% 1/3/2028	2 601 066	0,75	1 200 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	1 204 476	0,35
900 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA 3.375% 14/1/2028	911 322	0,26			12 790 539	3,70
4 000 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA 4.25% 16/5/2028	4 142 554	1,20		Suède		
900 000 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	890 186	0,26	1 241 000 EUR	Fastighets Balder 1.25% 28/1/2028	1 195 610	0,34
		21 220 846	6,14	2 200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken 0.375% 21/6/2028	2 072 848	0,60
				1 875 000 EUR	Swedbank 4.25% 11/7/2028	1 962 401	0,57
	Pays-Bas					5 230 859	1,51
4 700 000 EUR	ABN AMRO Bank 4.375% 20/10/2028	4 930 838	1,43		Suisse		
2 535 000 EUR	Ashland Services 2% 30/1/2028	2 463 689	0,71	2 900 000 EUR	UBS 0.25% 24/2/2028	2 742 570	0,79
785 000 EUR	BMW Finance NV 3.875% 4/10/2028	814 623	0,24	1 920 000 EUR	UBS 0.25% 5/11/2028	1 822 814	0,53
3 700 000 EUR	BMW International Investment BV 3.25% 17/11/2028	3 769 573	1,09	500 000 EUR	UBS AG/London 0.25% 1/9/2028	467 045	0,13
1 364 000 EUR	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028	1 293 304	0,37			5 032 429	1,45
111 000 EUR	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027	109 995	0,03		Royaume-Uni		
2 300 000 EUR	Daimler Truck International Finance BV 3.125% 23/3/2028	2 326 978	0,67	800 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	754 224	0,22
4 920 000 EUR	Enel Finance International NV 3.375% 23/7/2028	5 024 569	1,45	1 838 000 EUR	EC Finance 3.25% 15/10/2026	1 808 169	0,52
2 143 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury 1% 13/4/2028	2 038 252	0,59	4 890 000 EUR	Haleon UK Capital Plc 2.875% 18/9/2028	4 923 681	1,42
5 100 000 EUR	ING Groep 2% 20/9/2028	5 011 214	1,45	4 900 000 EUR	HSBC Holdings Plc 3.125% 7/6/2028	4 973 928	1,44
1 705 000 EUR	OI European 6.25% 15/5/2028	1 754 019	0,51	1 391 000 EUR	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028	1 420 482	0,41
3 400 000 EUR	Pluxee 3.5% 4/9/2028	3 457 188	1,00	5 350 000 EUR	Informa 1.25% 22/4/2028	5 157 029	1,49
1 062 000 EUR	Q-Park I 2% 1/3/2027	1 048 598	0,30	5 150 000 EUR	Motability Operations 0.125% 20/7/2028	4 803 497	1,39
3 268 000 EUR	Stellantis NV 3.375% 19/11/2028	3 299 874	0,96				
1 100 000 EUR	TenneT 3.875% 28/10/2028	1 138 362	0,33				

⁽²⁾Compartment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028⁽²⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
1 500 000 EUR	National Grid Electricity Distribution East Midlands 3.53% 20/9/2028	1 533 854	0,45	3 230 000 EUR	General Motors Financial 0.65% 7/9/2028	3 024 668	0,87
2 600 000 EUR	National Grid Plc 0.25% 1/9/2028	2 428 985	0,70	4 100 000 EUR	Goldman Sachs 2% 1/11/2028	4 035 195	1,17
1 755 000 EUR	Nationwide Building Society 0.25% 14/9/2028	1 634 740	0,47	1 115 000 EUR	IQVIA 2.25% 15/1/2028	1 087 092	0,31
3 410 000 EUR	Nationwide Building Society 4.625% 29/10/2028	3 552 742	1,03	1 940 000 EUR	JPMorgan Chase 3.674% 6/6/2028	1 979 477	0,57
2 880 000 EUR	NatWest 4.067% 6/9/2028	2 963 772	0,86	3 685 000 EUR	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	3 856 088	1,12
		35 955 103	10,40	2 062 000 EUR	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	2 002 336	0,58
	États-Unis			1 915 000 EUR	Prologis Euro Finance 0.375% 6/2/2028	1 820 564	0,53
3 553 000 EUR	American Honda Finance Corp 0.3% 7/7/2028	3 324 699	0,96	600 000 EUR	SCIL IV/SCIL USA 9.5% 15/7/2028	630 954	0,18
4 000 000 EUR	American Tower 0.5% 15/1/2028	3 811 176	1,10	1 226 000 EUR	Silgan 2.25% 1/6/2028	1 192 543	0,35
3 400 000 EUR	AT&T Inc 1.6% 19/5/2028	3 316 194	0,96	4 200 000 EUR	Verizon Communications Inc 1.375% 2/11/2028	4 041 474	1,17
1 226 000 EUR	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	1 227 753	0,36	1 400 000 EUR	VF Corp 0.25% 25/2/2028	1 266 384	0,37
3 120 000 EUR	Bank of America 0.583% 24/8/2028	3 001 809	0,87			61 730 641	17,85
1 600 000 EUR	Bank of America 4.134% 12/6/2028	1 666 640	0,48	Total des obligations		341 593 611	98,78
1 844 000 EUR	Belden 3.875% 15/3/2028	1 848 038	0,53	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		341 593 611	98,78
3 800 000 EUR	Booking Holdings Inc 3.625% 12/11/2028	3 919 575	1,13	Total du portefeuille		341 593 611	98,78
5 070 000 EUR	Citigroup Inc 1.5% 26/10/2028	4 910 537	1,42	Autres éléments de l'actif net		4 211 792	1,22
3 170 000 EUR	Digital Euro Finco 1.125% 9/4/2028	3 048 467	0,88	Total de l'actif net (EUR)		345 805 403	100,00
5 385 000 EUR	Fidelity National Information Services 1% 3/12/2028	5 093 618	1,47				
1 600 000 EUR	Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	1 625 360	0,47				

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-value non réalisée EUR
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	2 031 982	EUR	2 165 615	BNY Mellon	12/09/2025	9 260
Plus-value nette non réalisée						9 260
Total des plus-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 2 173 708 EUR)						9 260

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Reserve Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
OBLIGATIONS							
Australie							
1 500 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2.197% 5/1/2026	1 504 928	0,67	1 000 000 EUR	Deutsche Bank 0% 3/11/2025	996 296	0,45
Canada							
2 500 000 EUR	National Bank of Canada 2.23% 18/11/2025	2 500 662	1,12	1 000 000 EUR	Deutsche Bank 0% 1/12/2025	994 769	0,45
1 000 000 EUR	Royal Bank of Canada 2.259% 13/5/2026	1 000 230	0,45	1 000 000 EUR	Deutsche Bank 0% 9/12/2025	994 318	0,44
1 000 000 EUR	Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 2.199% 20/3/2026	999 945	0,44	1 000 000 EUR	Deutsche Bank 0% 5/1/2026	992 686	0,44
		4 500 837	2,01	1 000 000 EUR	Deutsche Bank 0% 8/1/2026	992 513	0,44
				1 000 000 EUR	Deutsche Bank 0% 13/1/2026	992 223	0,44
Singapour							
1 000 000 EUR	DBS Bank Ltd 2.233% 5/1/2026	1 000 165	0,45	1 000 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0% 3/9/2025	999 673	0,45
		7 005 930	3,13	500 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0% 18/2/2026	495 265	0,22
BILLETS DE TRÉSORERIE							
Australie							
500 000 EUR	Toyota Finance Australia 0% 7/1/2026	496 237	0,22			7 457 743	3,33
500 000 EUR	Westpac Banking 0% 8/1/2026	496 212	0,22	Irlande			
		992 449	0,44	6 000 000 EUR	Matchpoint Finance 0% 6/10/2025	5 986 504	2,68
Finlande							
1 000 000 EUR	Nordea Bank 0% 24/10/2025	996 780	0,45	2 000 000 EUR	Matchpoint Finance 0% 12/11/2025	1 991 193	0,89
2 000 000 EUR	Nordea Bank 0% 10/11/2025	1 991 719	0,89			7 977 697	3,57
1 000 000 EUR	Nordea Bank 0% 17/11/2025	995 489	0,45	Luxembourg			
500 000 EUR	Nordea Bank 0% 13/3/2026	494 417	0,22	500 000 EUR	Albion Capital LLC 0% 11/9/2025	499 591	0,22
		4 478 405	2,01	1 000 000 EUR	Albion Capital LLC 0% 22/9/2025	998 542	0,45
France							
500 000 EUR	Antalis 0% 25/9/2025	499 170	0,22	2 000 000 EUR	Clearstream Banking 0% 2/9/2025	1 999 456	0,89
1 000 000 EUR	Antalis 0% 29/9/2025	998 100	0,45	1 000 000 EUR	Sunderland Receivables SA 0% 31/10/2025	996 145	0,45
500 000 EUR	Antalis 0% 31/10/2025	498 073	0,22	500 000 EUR	Verto Capital I 0% 7/11/2025	497 998	0,22
2 000 000 EUR	Antalis 0% 24/11/2025	1 989 311	0,89			4 991 732	2,23
1 000 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 0% 8/9/2025	999 390	0,45	Pays-Bas			
1 000 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 0% 31/10/2025	996 399	0,45	1 000 000 EUR	ING Bank 0% 3/11/2025	996 212	0,45
1 000 000 EUR	BPCE 0% 3/10/2025	998 008	0,45	1 500 000 EUR	ING Bank 0% 27/2/2026	1 500 180	0,67
500 000 EUR	BPCE 0% 2/1/2026	496 382	0,22	1 000 000 EUR	ING Bank 0% 6/3/2026	989 110	0,44
500 000 EUR	BPCE 0% 6/1/2026	496 266	0,22			3 485 502	1,56
4 000 000 EUR	BRED Banque 0% 26/11/2025	3 979 753	1,78	Singapour			
500 000 EUR	BRED Banque 0% 1/12/2025	497 330	0,22	1 000 000 EUR	DBS Bank Ltd 0% 19/11/2025	995 449	0,45
500 000 EUR	BRED Banque 0% 6/2/2026	495 489	0,22	Suède			
1 000 000 EUR	HSBC Continental Europe 0% 2/10/2025	998 065	0,45	1 000 000 EUR	Svenska Handelsbanken 0% 3/10/2025	997 961	0,45
1 000 000 EUR	HSBC Continental Europe 0% 5/1/2026	992 590	0,44	500 000 EUR	Svenska Handelsbanken 0% 9/12/2025	497 085	0,22
1 000 000 EUR	HSBC Continental Europe 0% 7/1/2026	992 474	0,44	500 000 EUR	Svenska Handelsbanken 0% 9/2/2026	495 268	0,22
		15 926 800	7,12	500 000 EUR	Svenska Handelsbanken 0% 23/2/2026	494 852	0,22
				1 000 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB 0% 8/1/2026	992 424	0,44
				500 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB 0% 13/1/2026	496 065	0,22
				500 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB 0% 21/1/2026	495 830	0,22
				1 500 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB 0% 29/1/2026	1 486 782	0,67
				500 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB 0% 30/1/2026	495 564	0,22
						6 451 831	2,88

Euro Reserve Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Royaume-Uni				1 000 000 EUR	Nordea Bank 0% 5/12/2025	994 506	0,45
500 000 EUR	Standard Chartered Bank 0% 8/9/2025	499 696	0,22	1 000 000 EUR	Nordea Bank 0% 3/2/2026	991 041	0,44
500 000 EUR	Standard Chartered Bank 0% 22/10/2025	498 464	0,22				
1 000 000 EUR	Standard Chartered Bank 0% 24/10/2025	996 813	0,45				
1 000 000 EUR	Standard Chartered Bank 0% 6/11/2025	996 064	0,45				
		2 991 037	1,34				
États-Unis				France			
2 000 000 EUR	Colgate-Palmolive 0% 18/9/2025	1 997 682	0,89	1 500 000 EUR	Credit Agricole 0% 2/10/2025	1 497 026	0,67
500 000 EUR	Satellite 0% 22/9/2025	499 258	0,22	1 000 000 EUR	Credit Agricole 0% 7/10/2025	997 735	0,45
3 000 000 EUR	Satellite 0% 3/11/2025	2 987 881	1,34	1 000 000 EUR	Credit Agricole 0% 21/11/2025	995 199	0,45
500 000 EUR	Satellite 0% 1/12/2025	497 111	0,22	1 500 000 EUR	Credit Agricole 0% 1/12/2025	1 491 946	0,67
500 000 EUR	Sheffield Receivables Corp 0% 13/11/2025	497 671	0,22	1 000 000 EUR	Credit Agricole 0% 2/12/2025	994 573	0,45
		6 479 603	2,89	1 000 000 EUR	Credit Agricole 0% 2/1/2026	992 775	0,44
				1 000 000 EUR	Credit Agricole 0% 6/1/2026	992 541	0,44
Total des billets de trésorerie		62 228 248	27,82				
CERTIFICATS DE DÉPÔT							
Australie				Japon			
500 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia 0% 4/11/2025	498 285	0,22	2 000 000 EUR	Mitsubishi UFJ Trust & Banking 0% 3/9/2025	1 999 317	0,89
500 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia 0% 15/1/2026	496 296	0,22	500 000 EUR	Mitsubishi UFJ Trust & Banking 0% 29/9/2025	499 091	0,22
2 500 000 EUR	National Australia Bank 0% 5/9/2025	2 500 081	1,12	1 000 000 EUR	Mitsubishi UFJ Trust & Banking 0% 13/1/2026	992 032	0,44
500 000 EUR	National Australia Bank 0% 2/1/2026	496 456	0,22	1 000 000 EUR	Mizuho Bank 0% 2/9/2025	999 720	0,45
		3 991 118	1,78	500 000 EUR	Mizuho Bank 0% 19/9/2025	499 384	0,22
Belgique				2 000 000 EUR	Mizuho Bank 0% 26/9/2025	1 996 754	0,89
2 000 000 EUR	KBC Bank 0% 31/10/2025	1 992 820	0,89	500 000 EUR	Mizuho Bank 0% 1/10/2025	499 048	0,22
Canada				1 000 000 EUR	Mizuho Bank 0% 31/10/2025	996 395	0,45
2 000 000 EUR	Bank of Montreal 0% 24/10/2025	1 993 781	0,89	1 000 000 EUR	Mizuho Bank 0% 21/11/2025	995 218	0,45
1 000 000 EUR	Bank of Montreal 0% 24/10/2025	996 891	0,45	1 000 000 EUR	MUFG Bank 0% 22/9/2025	998 578	0,45
500 000 EUR	Bank of Montreal 0% 15/1/2026	496 130	0,22	1 000 000 EUR	MUFG Bank 0% 4/11/2025	996 123	0,45
1 000 000 EUR	Bank of Montreal 0% 16/1/2026	992 205	0,44	1 000 000 EUR	MUFG Bank 0% 15/1/2026	991 916	0,44
1 000 000 EUR	Royal Bank of Canada 0% 9/9/2025	999 328	0,45	1 000 000 EUR	Sumitomo Life Insurance 0% 3/9/2025	999 664	0,45
1 500 000 EUR	Royal Bank of Canada 0% 4/11/2025	1 494 256	0,67	500 000 EUR	Sumitomo Life Insurance 0% 8/9/2025	499 692	0,22
1 500 000 EUR	Royal Bank of Canada 0% 7/1/2026	1 488 928	0,67	2 000 000 EUR	Sumitomo Life Insurance 0% 9/9/2025	1 998 656	0,89
500 000 EUR	Royal Bank of Canada 0% 14/1/2026	496 117	0,22	500 000 EUR	Sumitomo Life Insurance 0% 17/9/2025	499 440	0,22
1 000 000 EUR	The Bank of Nova Scotia 0% 21/11/2025	995 279	0,45	1 000 000 EUR	Sumitomo Life Insurance 0% 8/10/2025	997 699	0,45
500 000 EUR	Toronto-Dominion Bank/The 0% 9/12/2025	497 121	0,22	1 000 000 EUR	Sumitomo Life Insurance 0% 8/10/2025	997 699	0,45
1 000 000 EUR	Toronto-Dominion Bank/The 0% 29/1/2026	991 512	0,44	1 000 000 EUR	Sumitomo Life Insurance 0% 14/10/2025	997 359	0,45
		11 441 548	5,12	500 000 EUR	Sumitomo Life Insurance 0% 15/10/2025	498 651	0,22
Finlande				500 000 EUR	Sumitomo Life Insurance 0% 24/10/2025	498 395	0,22
1 000 000 EUR	Nordea Bank 0% 10/10/2025	997 569	0,45	1 000 000 EUR	Sumitomo Life Insurance 0% 28/10/2025	996 564	0,45
				21 447 395 9,59			
				Pays-Bas			
				1 000 000 EUR	ABN AMRO Bank 0% 6/10/2025	997 792	0,45
				1 500 000 EUR	ABN AMRO Bank 0% 13/11/2025	1 493 474	0,67
				2 491 266 1,12			
				Singapour			
				1 000 000 EUR	DBS Bank Ltd 0% 4/12/2025	994 607	0,45

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Reserve Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Suisse							
500 000 EUR	UBS AG 0% 22/10/2025	498 464	0,22	1 000 000 EUR	National Australia Bank 0% 2/1/2026**	1 000 000	0,44
1 000 000 EUR	UBS AG 0% 14/1/2026	992 066	0,44	1 000 000 EUR	National Australia Bank 0% 5/5/2026**	1 000 000	0,45
		1 490 530	0,66			3 000 000	1,33
Royaume-Uni				Belgique			
1 500 000 EUR	HSBC 0% 21/10/2025	1 500 419	0,67	1 000 000 EUR	Belfius Bank 0% 23/6/2026**	1 000 000	0,45
États-Unis				Canada			
500 000 EUR	Bank of America 0% 29/1/2026	495 750	0,22	1 000 000 EUR	Bank of Montreal 0% 27/1/2026**	1 000 000	0,45
500 000 EUR	Citibank NA 0% 7/1/2026	496 237	0,22	3 000 000 EUR	Toronto-Dominion Bank/The 0% 19/9/2025**	3 000 000	1,34
500 000 EUR	Citibank NA 0% 22/1/2026	495 800	0,22	1 000 000 EUR	Toronto-Dominion Bank/The 0% 23/7/2026**	1 000 000	0,45
500 000 EUR	Goldman Sachs 0% 12/9/2025	499 573	0,22			5 000 000	2,24
500 000 EUR	Goldman Sachs 0% 3/12/2025	497 199	0,22	Pays-Bas			
500 000 EUR	Goldman Sachs 0% 19/1/2026	495 842	0,22	1 000 000 EUR	Cooperatieve Rabobank 0% 23/7/2026**	1 000 000	0,45
500 000 EUR	Goldman Sachs 0% 26/1/2026	495 640	0,22	Norvège			
500 000 EUR	Goldman Sachs 0% 3/2/2026	495 410	0,22	1 000 000 EUR	DNB Bank 0% 1/7/2026**	1 000 000	0,45
		3 971 451	1,76	Total des certificats de dépôt			
Total des certificats de dépôt		60 266 065	26,95			11 000 000	4,92
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		129 500 243	57,90	Total des autres valeurs mobilières			
Autres valeurs mobilières						11 999 611	5,37
BILLETS DE TRÉSORERIE				Total du portefeuille			
Luxembourg						141 499 854	63,27
1 000 000 EUR	Verto Capital I 0% 2/9/2025**	999 611	0,45	Autres éléments de l'actif net			
Total des billets de trésorerie		999 611	0,45			82 134 925	36,73
CERTIFICATS DE DÉPÔT				Total de l'actif net (EUR)			
Australie						223 634 779	100,00
1 000 000 EUR	National Australia Bank 0% 12/11/2025**	1 000 000	0,44				

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Euro Short Duration Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net			Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				2 270 000 AUD	Think Tank Commercial Series 2025-3 Trust 4.735% 10/12/2057	1 271 510	0,07
				8 175 000 EUR	Toyota Finance Australia Ltd 2.676% 16/1/2029	8 158 977	0,44
				2 530 000 AUD	Treasury Corp of Victoria 5.5% 15/9/2039	1 419 413	0,08
						56 242 351	3,07
OBLIGATIONS				Autriche			
Albanie				10 000 000 EUR	Erste Bank 0.1% 16/11/2028	9 497 228	0,52
3 282 000 EUR	Albania Government International Bond 4.75% 14/2/2035	3 298 424	0,18	Belgique			
4 500 000 EUR	Albania Government International Bond 5.9% 9/6/2028	4 778 437	0,26	6 400 000 EUR	Argenta Spaarbank 5.375% 29/11/2027	6 617 099	0,36
		8 076 861	0,44	4 200 000 EUR	Fluxys Belgium 1.75% 5/10/2027	4 108 041	0,22
Australie				3 600 000 EUR	ING Belgium SA 2.75% 25/8/2032	3 587 634	0,20
8 900 000 EUR	APA Infrastructure 2% 22/3/2027	8 840 319	0,48	4 400 000 EUR	KBC 0.125% 10/9/2026	4 401 628	0,24
7 478 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2.478% 4/6/2029	7 475 869	0,41	21 800 000 EUR	KBC 4.375% 23/11/2027	22 345 000	1,22
1 869 650 AUD	Driver Australia Ten 4.708% 21/2/2033	1 049 783	0,06	13 305 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2028	12 813 868	0,70
900 000 AUD	Driver Australia Ten 5.058% 21/2/2033	505 955	0,03	8 900 000 EUR	Lonza Finance International NV 1.625% 21/4/2027	8 800 436	0,48
1 848 015 AUD	FirstMac Mortgage Funding Trust No.4 Series Eagle No 5 4.865% 16/9/2056	1 037 868	0,06			62 673 706	3,42
4 940 642 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 4.868% 13/11/2055	2 784 925	0,15	Canada			
3 917 000 AUD	Latitude Australia Credit Card Master Trust Series 20251 4.705% 23/11/2037	2 195 339	0,12	3 250 000 EUR	CPPIB Capital Inc 3.25% 27/8/2035	3 259 929	0,18
597 493 AUD	Liberty Series 2024-1Auto 4.758% 25/5/2032	335 747	0,02	5 600 000 EUR	Toronto-Dominion Bank/The 3.563% 16/4/2031	5 705 581	0,31
2 996 000 AUD	Liberty Series 2025-1 4.658% 25/9/2056	1 682 398	0,09			8 965 510	0,49
4 018 719 AUD	Metro Finance 2024-1 Trust 4.815% 17/9/2030	2 259 923	0,12	Îles Caïmans			
580 000 AUD	Metro Finance 2024-1 Trust 5.065% 17/9/2030	326 024	0,02	900 000 GBP	Trafford Centre Finance 4.978% 28/7/2035	874 167	0,05
5 100 000 AUD	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 4.668% 13/5/2057	2 867 995	0,16	Croatie			
690 000 AUD	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 4.868% 13/5/2057	388 050	0,02	1 282 000 EUR	Croatia Government International Bond 3.25% 11/2/2037	1 252 283	0,07
6 110 000 EUR	National Australia Bank Ltd 2.723% 27/8/2030	6 131 141	0,33	République tchèque			
1 200 000 AUD	Panorama Auto Trust 20243 5.065% 15/9/2032	677 923	0,04	5 150 000 EUR	EP Infrastructure AS 2.045% 9/10/2028	4 982 084	0,27
2 299 276 AUD	Panorama Auto Trust 20251 4.535% 15/3/2033	1 290 979	0,07	2 300 000 EUR	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS 2.625% 3/3/2030	2 296 010	0,13
4 412 858 AUD	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 4.88% 12/11/2065	2 487 265	0,14			7 278 094	0,40
1 141 873 AUD	Pepper SPARKZ Trust No. 9 4.565% 15/1/2033	640 069	0,03	Danemark			
3 612 394 AUD	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 4.985% 6/3/2056	2 036 536	0,11	17 498 000 EUR	Danske Bank 1% 15/5/2031	17 340 518	0,94
672 627 AUD	RESIMAC Premier Series 20242 4.68% 12/2/2056	378 343	0,02	13 600 000 EUR	Danske Bank 4% 12/1/2027	13 689 748	0,75
						31 030 266	1,69
Finlande				11 200 000 EUR	Nordea Bank 0.625% 18/8/2031	11 018 000	0,60
				3 145 000 EUR	Nordea Bank 4.125% 29/5/2035	3 251 144	0,18
				7 187 000 EUR	Nordea Bank 4.375% 6/9/2026	7 193 612	0,39
				11 000 000 EUR	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj 3% 28/8/2035	10 961 720	0,60
				4 100 000 EUR	Oma Saastopankki 0.01% 25/11/2027	3 885 426	0,21
				7 400 000 EUR	OP Corporate Bank Plc 3.625% 28/1/2035	7 436 404	0,41

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
10 233 000 EUR	OP Mortgage Bank 3.125% 20/10/2028*	10 462 066	0,57	28 350 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 2.4% 24/9/2028*	28 416 623	1,55
		54 208 372	2,96	25 000 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 2.5% 24/9/2027*	25 195 000	1,38
	France			33 000 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/2/2030*	33 158 203	1,81
19 500 000 EUR	Arkea Home Loans SFH 3% 30/3/2027	19 746 675	1,08	2 100 000 EUR	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 3.39% 27/8/2061	2 105 806	0,12
9 400 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 1.25% 26/5/2027	9 228 135	0,50	600 000 EUR	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 2.971% 27/5/2061	600 973	0,03
5 300 000 GBP	BNP Paribas 2% 24/5/2031	5 999 824	0,33	8 700 000 EUR	La Banque Postale 1% 9/2/2028	8 521 650	0,46
4 100 000 EUR	BNP Paribas 2.5% 31/3/2032	4 063 137	0,22	7 500 000 GBP	La Banque Postale SA 5.625% 21/9/2028	8 807 607	0,48
6 900 000 EUR	BNP Paribas 2.75% 25/7/2028	6 911 216	0,38	92 691 EUR	Noria DE 2024 3.543% 25/2/2043	93 162	0,00
5 700 000 EUR	BPCE 5.125% 25/1/2035	6 020 625	0,33	92 691 EUR	Noria DE 2024 5.443% 25/2/2043	94 758	0,00
8 800 000 EUR	BPCE SA 1.5% 13/1/2042	8 631 128	0,47	92 691 EUR	Noria DE 2024 6.393% 25/2/2043	95 082	0,01
3 400 000 EUR	BPCE SA 3.875% 11/1/2029	3 502 359	0,19	3 400 000 EUR	Orange SA 2.75% 19/5/2029	3 407 174	0,19
4 200 000 EUR	BPCE SFH SA 2.75% 12/2/2030	4 225 928	0,23	8 900 000 EUR	RCI Banque SA 4.625% 2/10/2026	9 053 757	0,49
7 900 000 EUR	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2.75% 20/2/2032	7 841 068	0,43	3 700 000 EUR	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 2.625% 8/7/2029	3 688 234	0,20
9 000 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local 3.125% 16/11/2027	9 161 968	0,50	12 300 000 EUR	Societe Generale 0.625% 2/12/2027	12 018 618	0,66
900 000 EUR	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 2.744% 18/1/2036	898 547	0,05	11 200 000 EUR	Societe Generale 1% 24/11/2030	11 162 480	0,61
23 500 000 EUR	Cie de Financement Foncier 3.125% 24/4/2027	23 855 673	1,30	5 200 000 EUR	Societe Generale SA 3.375% 14/5/2030	5 226 988	0,29
6 000 000 EUR	Credit Agricole 0.625% 12/1/2028	5 849 701	0,32	3 700 000 EUR	Societe Nationale SNCF SACA 3.25% 2/9/2032	3 701 091	0,20
8 200 000 EUR	Credit Agricole 3.375% 28/7/2027	8 348 913	0,46	5 000 000 EUR	Societe Nationale SNCF SACA 3.625% 3/4/2035	4 999 375	0,28
6 300 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH SA 2.625% 17/2/2031*	6 285 999	0,34	4 601 000 EUR	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	4 430 763	0,24
5 300 000 EUR	Credit Agricole Home Loan SFH SA 3% 29/8/2033	5 300 318	0,29	5 000 000 EUR	Veolia Environnement 1.625% 1/6/2026	4 920 757	0,27
6 900 000 EUR	Credit Agricole Public Sector SCF SA 2.625% 11/12/2030	6 878 369	0,38	7 000 000 EUR	Veolia Environnement 2% 15/11/2027	6 816 250	0,37
4 400 000 EUR	Credit Agricole SA 4.125% 18/3/2035	4 470 940	0,24	7 300 000 EUR	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2026	7 278 100	0,40
6 200 000 EUR	Electricite de France 2.625% 1/12/2027	6 068 250	0,33	3 100 000 EUR	Worldline 0.875% 30/6/2027*	2 784 774	0,15
2 800 000 EUR	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	2 768 500	0,15			403 708 534	22,05
8 600 000 EUR	Electricite de France 3% 3/9/2027	8 473 150	0,47		Allemagne		
600 000 EUR	Electricite de France 4.75% 17/6/2044	596 328	0,03	13 400 000 EUR	Allianz 4.597% 7/9/2038	13 978 210	0,76
4 400 000 EUR	ELO SACA 2.875% 29/1/2026	4 375 470	0,24	49 800 000 EUR	Bundesschatzanweisungen 1.7% 10/6/2027	49 610 262	2,71
475 369 EUR	FCT Noria 2021 2.993% 25/10/2049	475 963	0,03	8 800 000 EUR	Commerzbank 1.375% 29/12/2031*	8 643 800	0,47
203 730 EUR	FCT Noria 2021 3.393% 25/10/2049	204 213	0,01	4 600 000 EUR	Continental AG 2.875% 22/11/2028	4 611 960	0,25
500 000 EUR	FCT Noria 2025 2.793% 25/7/2043	501 517	0,03	17 900 000 EUR	Deutsche Bank 1.875% 23/2/2028	17 710 576	0,97
35 597 EUR	FCT Pixel 2021 3.776% 25/2/2038	35 663	0,00	6 800 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.875% 29/6/2080	6 754 100	0,37
31 150 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/2/2028	30 077 380	1,64	2 900 000 EUR	Eurogrid 0.741% 21/4/2033	2 365 064	0,13
17 000 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2028	16 334 352	0,89				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
8 732 000 EUR	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028	8 579 409	0,47	140 446 EUR	Finance Ireland Auto Receivables NO 1 4.2% 12/9/2033	141 757	0,01
4 288 000 EUR	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028	4 213 067	0,23	2 522 424 EUR	Finance Ireland Auto Receivables No 2 DAC 2.546% 14/11/2034	2 529 686	0,14
612 000 EUR	Land Baden-Wuerttemberg 3.125% 23/1/2040*	600 745	0,03	190 669 EUR	Finance Ireland Auto Receivables No 2 DAC 2.766% 14/11/2034	190 743	0,01
3 500 000 EUR	Merck 1.625% 9/9/2080	3 460 412	0,19	500 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.144% 18/10/2034	502 828	0,03
590 235 EUR	Red & Black Auto Germany 10 UG 3.044% 15/9/2032	593 227	0,03	500 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 2.844% 18/4/2035	501 805	0,02
147 559 EUR	Red & Black Auto Germany 10 UG 3.944% 15/9/2032	149 233	0,01	3 029 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 3.474% 22/6/2037	3 039 607	0,17
81 396 EUR	Red & Black Auto Germany 8 UG 2.794% 15/9/2030	81 468	0,01	1 331 397 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.434% 17/8/2033	1 331 562	0,07
20 349 EUR	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.194% 15/9/2030	20 372	0,00	795 304 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.934% 17/8/2033	794 656	0,04
700 000 EUR	RWE AG 4.125% 18/6/2055	712 250	0,04	6 169 730 EUR	Last Mile PE 2021 2.934% 17/8/2031	6 175 220	0,34
7 395 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia Germany 0.8% 30/7/2049	4 032 937	0,22	1 987 582 EUR	Last Mile PE 2021 3.084% 17/8/2031	1 988 651	0,11
17 100 000 EUR	UniCredit Bank GmbH 2.375% 27/8/2029	17 052 291	0,93	938 803 EUR	Last Mile PE 2021 3.234% 17/8/2031	940 151	0,05
11 800 000 EUR	Volkswagen Bank 4.25% 7/1/2026	11 871 685	0,65	1 060 777 EUR	Last Mile PE 2021 3.634% 17/8/2031	1 064 161	0,06
1 500 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG 3.875% 19/11/2031	1 520 542	0,08	600 000 EUR	Lt Autorahoitus IV 3.894% 18/7/2033	614 362	0,03
3 000 000 EUR	Vonovia 0.375% 16/6/2027	2 886 764	0,16	855 715 GBP	Taurus 2021-1 UK 5.287% 17/5/2031	989 726	0,05
5 700 000 EUR	Vonovia 0.625% 24/3/2031*	4 966 372	0,27	536 063 GBP	Taurus 2021-1 UK 5.637% 17/5/2031	619 800	0,03
		164 414 746	8,98	483 449 GBP	Taurus 2021-1 UK 6.587% 17/5/2031	559 727	0,03
	Grèce			279 427 GBP	Taurus 2021-4 UK 6.087% 17/8/2031	323 190	0,02
2 600 000 EUR	Eurobank SA 2.875% 7/7/2028	2 607 228	0,14	786 881 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 5.487% 18/2/2035	913 796	0,05
3 510 000 EUR	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	3 387 753	0,18	1 087 000 GBP	Taurus 2025-4 UK DAC 0% 18/8/2035	1 258 309	0,07
		5 994 981	0,32	1 014 304 EUR	Thunder Logistics 2024-1 DAC 3.536% 17/11/2036	1 019 569	0,06
	Hongrie			968 294 GBP	UK Logistics 2025-1 DAC 7.987% 17/5/2035	1 127 469	0,06
9 000 000 EUR	Hungary Government International Bond 0.125% 21/9/2028*	8 304 750	0,45	5 275 000 EUR	Vodafone International Financing DAC 2.75% 3/7/2029	5 273 391	0,29
9 000 000 EUR	Hungary Government International Bond 4% 25/7/2029	9 293 898	0,51			35 024 392	1,91
1 700 000 EUR	Hungary Government International Bond 4.875% 22/3/2040	1 698 883	0,09		Italie		
		19 297 531	1,05	1 034 000 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL 2.881% 28/12/2040	1 038 150	0,06
	International			185 104 EUR	AutoFlorence 2 2.643% 24/12/2044	185 135	0,01
5 800 000 EUR	Corp Andina de Fomento 3.125% 3/9/2032	5 784 137	0,32	85 337 EUR	AutoFlorence 2 3.043% 24/12/2044	85 444	0,00
19 265 000 EUR	European Union 2.875% 6/12/2027	19 598 477	1,07	45 761 EUR	AutoFlorence 2 4.243% 24/12/2044	46 113	0,00
5 395 000 EUR	European Union 3% 4/3/2053	4 463 540	0,24	393 248 EUR	AutoFlorence 3 4.243% 25/12/2046	400 338	0,02
10 793 000 EUR	European Union 3.75% 12/10/2045	10 568 236	0,58				
9 638 000 EUR	International Bank for Reconstruction & Development 3% 23/7/2035	9 603 978	0,52				
		50 018 368	2,73				
	Irlande						
3 331 000 EUR	ESB Finance 1.875% 14/6/2031	3 124 226	0,17				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
105 589 EUR	AutoFlorence 3 5.243% 25/12/2046	108 819	0,01	3 522 000 EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.737% 18/2/2030	3 522 119	0,19
108 443 EUR	AutoFlorence 3 7.243% 25/12/2046	114 295	0,01	5 500 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.413% 14/6/2027	5 404 630	0,30
14 065 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena 0.875% 8/10/2026	13 870 270	0,76			30 271 390	1,66
15 500 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.375% 16/7/2030	15 949 422	0,87	Jersey			
9 538 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.75% 18/1/2031	9 505 142	0,52	5 100 000 EUR	Aptiv 1.6% 15/9/2028	4 943 048	0,27
12 700 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.5% 23/4/2029	13 098 907	0,71	1 008 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	1 186 300	0,06
10 675 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 27/11/2030	10 835 125	0,59			6 129 348	0,33
785 369 EUR	Cassia 2022-1 5.534% 22/5/2034	789 278	0,05	Lettonie			
8 121 000 EUR	Enel 1.375% 8/6/2027	7 869 249	0,43	1 325 000 EUR	Latvia Government International Bond 2.875% 21/5/2030	1 330 989	0,07
5 411 000 EUR	Enel 3.375% 24/8/2026	5 437 807	0,30	775 000 EUR	Latvia Government International Bond 3.5% 17/1/2028	797 002	0,04
5 404 000 EUR	Eni 2% 11/2/2027	5 308 079	0,29	1 350 000 EUR	Latvia Government International Bond 3.875% 22/5/2029	1 414 085	0,08
1 039 000 EUR	Fulvia Spv Srl 2.65% 23/12/2041	1 041 760	0,06			3 542 076	0,19
585 000 EUR	Fulvia Spv Srl 2.85% 23/12/2041	585 376	0,03	Luxembourg			
229 699 EUR	Golden Bar Securitisation 2023-2 5.636% 22/9/2043	236 879	0,01	100 000 EUR	Auto1 Car Funding 3.344% 15/12/2033	100 614	0,00
182 338 EUR	Golden Bar Securitisation 2023-2 7.736% 22/9/2043	192 568	0,01	100 000 EUR	Auto1 Car Funding 5.344% 15/12/2033	104 037	0,00
4 200 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA 5% 8/3/2028	4 343 325	0,24	900 000 EUR	FACT Master 2.871% 20/7/2028	901 218	0,05
9 495 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 15/6/2028	9 577 647	0,52	500 000 EUR	First Mobility Sarl - Compartment Swiss Lease 2025-1 2.804% 14/10/2032	500 610	0,03
313 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.15% 15/11/2031	315 696	0,02	714 618 EUR	Germany Compartment Consumer 2020-1 3.016% 14/11/2034	717 045	0,04
271 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S. 144A 3.25% 15/7/2032	273 016	0,02	259 861 EUR	Germany Compartment Consumer 2020-1 3.616% 14/11/2034	261 480	0,01
1 715 000 EUR	Quarzo Srl 2.785% 15/3/2042	1 723 505	0,09	142 924 EUR	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.366% 14/11/2034	144 885	0,01
141 054 EUR	Red & Black Auto Italy 4.681% 28/7/2034	144 046	0,01	500 000 EUR	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.166% 14/1/2038	502 639	0,03
132 014 EUR	Red & Black Auto Italy 4.731% 28/12/2031	132 680	0,01	704 949 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 2.689% 27/12/2057	706 282	0,04
83 537 EUR	Red & Black Auto Italy 5.681% 28/7/2034	86 015	0,00	2 775 000 EUR	Highland Holdings Sarl 2.875% 19/11/2027	2 793 516	0,15
5 900 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 24/7/2032	5 017 279	0,27	2 620 000 EUR	Medtronic Global 1% 2/7/2031	2 338 036	0,13
114 709 EUR	Youni Italy 2024-1 3.612% 25/4/2034	115 918	0,01	700 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 2.816% 14/12/2038	703 679	0,04
		108 427 283	5,93	483 000 EUR	Segro Capital 1.25% 23/3/2026	480 068	0,03
Japon				6 475 000 EUR	SELP Finance 1.5% 20/11/2025	6 454 863	0,35
519 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bond 2.2% 20/3/2064	2 289 346	0,13	832 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.625% 23/10/2034	815 659	0,04
12 045 000 EUR	NTT Finance Corp 2.906% 16/3/2029	12 112 813	0,66			17 524 631	0,95
3 325 000 EUR	NTT Finance Corp 3.678% 16/7/2033	3 368 142	0,18	Monténégro			
3 500 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	3 574 340	0,20	7 835 000 EUR	Montenegro Government International Bond 4.875% 1/4/2032	7 832 806	0,43

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Maroc				6 373 000 EUR	TenneT 2% 5/6/2034	5 869 378	0,32
4 000 000 EUR	Morocco Government International Bond 3.875% 2/4/2029	4 077 760	0,22	2 644 000 EUR	Tennet Ho 3.875% 28/10/28 3.875% 28/10/2028*	2 738 933	0,15
4 400 000 EUR	Morocco Government International Bond 4.75% 2/4/2035	4 482 500	0,25	3 400 000 EUR	TenneT Holding BV 0.875% 3/6/2030	3 147 210	0,17
		8 560 260	0,47	593 000 EUR	TenneT Holding BV 1.375% 26/6/2029	569 555	0,03
Pays-Bas				7 536 000 EUR	TenneT Holding BV 2.125% 17/11/2029	7 427 745	0,41
6 000 000 EUR	ASN Bank NV 2.375% 4/5/2027	6 000 000	0,33	486 000 EUR	TenneT Holding BV 2.375% 17/5/2033	467 426	0,03
357 799 EUR	Aurorus 2023 3.221% 13/8/2049	359 317	0,02	1 400 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	1 592 500	0,09
171 090 EUR	Aurorus 2023 4.021% 13/8/2049	172 639	0,01	7 025 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	7 090 508	0,39
181 739 EUR	Aurorus 2023 5.121% 13/8/2049	185 031	0,01	200 000 EUR	Volkswagen International Finance 7.875% 6/9/2032	230 076	0,01
595 000 EUR	Digital Dutch Finco 1% 15/1/2032	511 500	0,03			130 479 290	7,13
1 200 000 EUR	Digital Intrepid 0.625% 15/7/2031	1 026 194	0,05	Nouvelle-Zélande			
739 000 EUR	Dutch Property Finance 2021-1 3.048% 28/7/2058	740 024	0,04	5 255 000 EUR	Chorus 3.625% 7/9/2029	5 379 189	0,29
820 000 EUR	Dutch Property Finance 2021-2 2.748% 28/4/2059	820 194	0,04	Macédoine du Nord			
504 000 EUR	Dutch Property Finance 2021-2 2.998% 28/4/2059	503 976	0,03	9 713 000 EUR	North Macedonia Government International Bond 1.625% 10/3/2028*	9 142 361	0,50
2 334 971 EUR	Dutch Property Finance 2023-1 2.848% 28/4/2064	2 348 124	0,13	Norvège			
19 800 000 EUR	Iberdrola International 1.874% 28/1/2026	19 705 950	1,08	21 300 000 EUR	DNB Bank 3.125% 21/9/2027	21 481 651	1,17
1 504 000 EUR	IMCD 2.125% 31/3/2027	1 489 374	0,08	3 243 000 EUR	SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.75% 27/8/2032	3 230 142	0,18
8 800 000 EUR	ING Bank NV 2.5% 2/9/2030	8 768 408	0,48			24 711 793	1,35
1 200 000 EUR	ING Groep 4.25% 26/8/2035	1 236 000	0,07	Philippines			
3 325 000 EUR	Lseg Netherlands BV 2.75% 20/9/2027	3 348 823	0,18	2 827 000 EUR	Philippine Government International Bond 3.625% 4/2/2032	2 884 374	0,16
67 044 EUR	Magoi 2019 2.789% 27/7/2039	67 126	0,00	Pologne			
22 330 EUR	Magoi 2019 3.189% 27/7/2039	22 365	0,00	7 250 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 3.375% 16/6/2028	7 330 511	0,40
11 191 EUR	Magoi 2019 3.589% 27/7/2039	11 211	0,00	2 701 000 EUR	Republic of Poland Government International Bond 3.125% 7/7/2032	2 703 431	0,15
11 192 EUR	Magoi 2019 4.389% 27/7/2039	11 212	0,00	1 729 000 EUR	Republic of Poland Government International Bond 3.875% 7/7/2037	1 739 002	0,09
12 335 000 EUR	Netherlands Government Bond 0% 15/1/2029	11 477 101	0,63			11 772 944	0,64
7 875 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.375% 27/5/2028	7 862 085	0,43	Portugal			
2 675 000 EUR	Pfizer Netherlands International Finance BV 2.875% 19/5/2029	2 696 119	0,15	47 241 EUR	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.143% 25/1/2035	47 676	0,00
2 200 000 EUR	REWE International Finance BV 2.75% 3/7/2028	2 205 390	0,12	307 064 EUR	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 6.143% 25/1/2035	313 360	0,02
4 300 000 EUR	Sartorius Finance 4.5% 14/9/2032	4 500 131	0,24	3 000 000 EUR	EDP 1.875% 2/8/2081	2 976 750	0,16
4 900 000 EUR	Sartorius Finance BV 4.375% 14/9/2029	5 139 953	0,28	339 378 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 4.743% 23/9/2038	340 225	0,02
1 200 000 EUR	Stellantis NV 4.625% 6/6/2035	1 174 746	0,07	61 428 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 2.831% 28/10/2040	61 275	0,00
7 800 000 EUR	Telefonica Europe 3.875% 22/6/2026	7 877 220	0,43				
9 717 000 EUR	TenneT 0.125% 9/12/2027	9 255 418	0,50				
284 000 EUR	TenneT 0.125% 30/11/2032	233 947	0,01				
1 000 000 EUR	TenneT 0.5% 9/6/2031	881 450	0,05				
235 000 EUR	TenneT 0.875% 16/6/2035	189 948	0,01				
539 000 EUR	TenneT 1.375% 5/6/2028	524 983	0,03				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
214 998 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 3.431% 28/10/2040	213 312	0,01	1 600 000 EUR	Cellnex Finance 1.5% 8/6/2028	1 549 050	0,08
120 014 EUR	Vasco Finance 4.881% 27/10/2040	122 978	0,01	4 700 000 EUR	Cellnex Finance Co SA 3.5% 22/5/2032	4 699 670	0,26
240 029 EUR	Vasco Finance 5.881% 27/10/2040	246 849	0,02	139 645 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 2.964% 21/3/2033	140 120	0,01
		4 322 425	0,24	93 097 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	92 930	0,00
	Roumanie			46 548 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.964% 21/3/2033	46 727	0,00
700 000 EUR	Romanian Government International Bond 2% 14/4/2033	547 432	0,03	600 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 3.29% 21/1/2040	603 797	0,03
5 000 000 EUR	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029	4 833 525	0,26	40 110 000 EUR	Spain Government Bond 2.4% 31/5/2028	40 313 959	2,20
5 290 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.25% 30/5/2032	5 279 312	0,29	16 500 000 EUR	Spain Government Bond 2.5% 31/5/2027	16 632 578	0,91
3 100 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.375% 22/3/2031	3 163 302	0,17			97 328 318	5,32
5 000 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.5% 18/9/2028	5 236 250	0,29		Suède		
1 005 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.625% 30/5/2037	962 539	0,05	16 585 000 EUR	Swedbank 1.3% 17/2/2027	16 347 017	0,89
2 501 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.875% 11/7/2032	2 549 269	0,14		Suisse		
		22 571 629	1,23	4 746 000 EUR	UBS 7.75% 1/3/2029	5 304 964	0,29
	Afrique du Sud			5 100 000 EUR	UBS Group AG 7.75% 1/3/2029	5 697 465	0,31
10 900 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	435 201	0,02	7 238 000 EUR	UBS Switzerland AG 2.583% 23/9/2027	7 274 812	0,40
	Corée du Sud			1 117 000 EUR	Zuercher Kantonalbank 2.02% 13/4/2028	1 105 878	0,06
5 600 000 EUR	Korea Housing Finance Corp 2.765% 2/9/2030	5 617 304	0,31			19 383 119	1,06
	Espagne				Royaume-Uni		
561 193 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 2.693% 31/1/2039	561 389	0,03	3 390 000 EUR	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	3 493 412	0,19
491 044 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 2.943% 31/1/2039	491 666	0,03	4 902 000 EUR	Anglo American Capital Plc 4.125% 15/3/2032	5 051 535	0,28
187 065 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 3.443% 31/1/2039	187 467	0,01	86 680 GBP	Asimi Funding 2024-1 4.973% 16/9/2031	100 190	0,01
116 915 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 4.543% 31/1/2039	117 090	0,01	152 000 GBP	Asimi Funding 2024-1 5.323% 16/9/2031	176 203	0,01
46 766 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 5.793% 31/1/2039	47 052	0,00	141 000 GBP	Asimi Funding 2024-1 5.923% 16/9/2031	163 877	0,01
127 394 EUR	Autonomia Spain 2023 FT 3.893% 30/9/2041	129 952	0,01	632 766 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 4.923% 16/5/2032	734 107	0,04
127 394 EUR	Autonomia Spain 2023 FT 4.793% 30/9/2041	131 188	0,01	3 358 903 GBP	Atlas Funding 2023-1 5.124% 20/1/2061	3 902 047	0,21
6 300 000 EUR	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	6 271 650	0,34	1 346 000 GBP	Atlas Funding 2023-1 5.874% 20/1/2061	1 572 340	0,09
1 038 005 EUR	BBVA Consumo FTA 3.234% 21/8/2038	1 040 605	0,06	227 000 GBP	Atlas Funding 2023-1 6.724% 20/1/2061	266 485	0,01
15 400 000 EUR	CaixaBank 4.625% 16/5/2027	15 650 250	0,86	204 000 GBP	Atlas Funding 2023-1 7.774% 20/1/2061	241 672	0,01
8 700 000 EUR	CaixaBank SA 1.25% 18/6/2031	8 621 178	0,47	1 201 468 GBP	Barley Hill NO 2 5.374% 27/8/2058	1 392 027	0,08
				199 000 GBP	Barley Hill NO 2 5.674% 27/8/2058	230 731	0,01
				557 000 GBP	Bletchley Park Funding 20251 Plc 5.174% 27/1/2070	645 079	0,04
				4 300 000 EUR	BP Capital Markets 3.25% 22/3/2026	4 313 975	0,24
				5 700 000 EUR	BP Capital Markets 3.625% 22/3/2029	5 680 606	0,31

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
1 413 998 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 4.827% 17/5/2067	1 641 676	0,09	5 049 765 GBP	Hops Hill No 3 5.674% 21/12/2055	5 925 584	0,32
290 000 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 5.087% 17/5/2067	335 608	0,02	690 466 GBP	Hops Hill No 3 6.474% 21/12/2055	817 390	0,04
102 000 GBP	Canada Square Funding 20212 5.746% 17/6/2058	117 982	0,01	249 000 GBP	Hops Hill NO 4 5.674% 21/4/2056	291 428	0,02
318 000 GBP	Canada Square Funding 6 5.514% 17/1/2059	367 703	0,02	257 000 GBP	Hops Hill NO 4 6.274% 21/4/2056	304 216	0,02
178 000 GBP	Canada Square Funding 6 5.914% 17/1/2059	206 234	0,01	356 000 GBP	Hops Hill NO 5 Plc 0% 21/6/2056	411 217	0,02
400 000 GBP	Canary Wharf Finance II 5.525% 22/10/2037	398 327	0,02	1 281 000 GBP	Hops Hill NO 5 Plc 4.952% 21/6/2056	1 482 975	0,08
807 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.373% 20/8/2031	938 554	0,05	2 875 544 GBP	Hops Hill No2 5.274% 27 11 2054	3 344 765	0,18
1 184 300 GBP	Castell 2025-1 Plc 4.944% 27/1/2062	1 374 604	0,07	7 750 000 EUR	HSBC 4.752% 10/3/2028	8 004 797	0,44
16 337 000 EUR	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	16 043 832	0,88	4 900 000 EUR	HSBC 6.364% 16/11/2032	5 224 670	0,28
3 375 000 EUR	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	3 338 753	0,18	6 100 000 EUR	HSBC Holdings Plc 3.755% 20/5/2029	6 246 691	0,34
2 350 000 GBP	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	2 492 953	0,14	10 000 000 EUR	Informa Plc 3% 23/10/2027	10 103 250	0,55
1 915 105 GBP	Citadel 2024-1 Plc 4.994% 28/4/2060	2 221 827	0,12	2 950 000 EUR	Informa Plc 3.375% 9/6/2031	2 941 091	0,16
1 589 000 EUR	Diageo Finance Plc 3.125% 28/2/2031	1 593 123	0,09	266 000 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.003% 20/7/2058	307 362	0,02
2 756 413 GBP	East One 2024-1 5.516% 27/12/2055	3 210 834	0,18	158 000 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.303% 20/7/2058	182 866	0,01
271 000 GBP	East One 2024-1 5.816% 27/12/2055	315 921	0,02	103 000 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.703% 20/7/2058	119 346	0,01
468 000 GBP	East One 2024-1 6.116% 27/12/2055	545 094	0,03	205 000 GBP	London Cards No 1 7.724% 15/5/2033	241 917	0,01
1 629 078 GBP	Exmoor Funding 2024-1 5.004% 25/3/2094	1 889 450	0,10	1 579 000 GBP	London Cards No 2 5.374% 28/3/2034	1 842 075	0,10
346 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	400 323	0,02	162 000 GBP	London Cards No 2 6.474% 28/3/2034	189 592	0,01
1 429 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	1 654 593	0,09	145 000 GBP	London Cards No 2 7.424% 28/3/2034	171 196	0,01
1 045 000 GBP	Finsbury Square 2021-1 Green 5.398% 16/12/2067	1 208 420	0,07	168 000 GBP	London Cards No 2 9.474% 28/3/2034	200 852	0,01
370 000 GBP	Finsbury Square 2021-2 5.548% 16/12/2071	428 338	0,02	2 000 000 GBP	Mitchells & Butlers Finance 6.469% 15/9/2030	2 308 034	0,12
200 000 GBP	Finsbury Square 2021-2 5.848% 16/12/2071	231 362	0,01	805 000 GBP	Mitchells & Butlers Finance 6.513% 15/6/2036	847 239	0,05
5 441 000 GBP	Funding VIII 5.154% 15/5/2028	6 312 464	0,35	5 800 000 EUR	Mondi Finance 3.75% 31/5/2032	5 893 032	0,32
1 009 000 GBP	Funding VIII 6.474% 15/5/2028	1 180 171	0,06	3 539 023 GBP	Mortimer BTL 2021-1 4.831% 23/6/2053	4 093 198	0,22
147 000 GBP	Funding VIII 7.474% 15/5/2028	172 571	0,01	334 000 GBP	Mortimer BTL 2021-1 5.231% 23/6/2053	386 228	0,02
218 000 GBP	Gemgarto 2021-1 6.098% 16/12/2067	251 941	0,01	108 000 GBP	Mortimer BTL 2021-1 5.581% 23/6/2053	125 089	0,01
966 875 GBP	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	1 038 251	0,06	17 100 000 EUR	Nationwide Building Society 4% 18/3/2028	17 509 032	0,96
1 012 375 GBP	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	1 103 994	0,06	9 300 000 EUR	Nationwide Building Society 4.625% 29/10/2028	9 689 298	0,53
741 000 GBP	Harben Finance 5.261% 28/9/2055	851 763	0,05	10 725 000 EUR	NatWest Group Plc 3.24% 13/5/2030	10 798 734	0,59
441 000 GBP	Harben Finance 5.611% 28/9/2055	505 616	0,03	2 221 000 GBP	NewDay Funding 5.154% 15/3/2032	2 584 092	0,14
662 000 GBP	Hermitage 2023 6.424% 21/9/2033	768 221	0,04	261 000 GBP	NewDay Funding 5.624% 15/3/2032	304 635	0,02
				184 000 GBP	NewDay Funding 6.374% 15/3/2032	216 029	0,01

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
503 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 6.674% 15/11/2031	592 491	0,03	304 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.624% 28/6/2050	351 088	0,02
421 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 7.674% 15/11/2031	499 742	0,03	157 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.023% 12/7/2063	181 628	0,01
2 129 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 4.774% 15/7/2033	2 461 880	0,13	107 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.323% 12/7/2063	123 784	0,01
678 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 5.024% 15/7/2033	784 121	0,04	2 113 860 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 5.204% 20/4/2065	2 463 229	0,13
1 296 000 GBP	Newday Partnership Master Issuer 6.874% 15/7/2031	1 525 378	0,08	211 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.124% 20/4/2065	248 871	0,01
158 124 EUR	Newgate Funding 2.275% 1/12/2050	152 325	0,01	157 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 7.124% 20/4/2065	187 807	0,01
1 360 000 GBP	Oat Hill NO 3 5.674% 29/5/2046	1 585 930	0,09	119 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 8.374% 20/4/2065	144 723	0,01
698 000 GBP	Oat Hill NO 3 6.474% 29/5/2046	821 055	0,04	2 447 049 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 5.174% 15/1/2057	2 834 847	0,15
445 000 GBP	Pierpont BTL 2025-1 Plc 5.281% 21/3/2062	514 796	0,03	264 000 GBP	Tower Bridge Funding 2022-1 5.385% 20/12/2063	305 194	0,02
2 165 000 GBP	Polaris 2023-1 6.723% 23/2/2061	2 544 568	0,14	985 249 GBP	Tower Bridge Funding 2024-2 4.867% 20/5/2066	1 141 833	0,06
375 000 GBP	Polaris 2023-1 7.623% 23/2/2061	443 588	0,02	296 000 GBP	Tower Bridge Funding 2024-2 5.187% 20/5/2066	343 423	0,02
283 000 GBP	Polaris 2023-1 8.323% 23/2/2061	336 070	0,02	150 000 GBP	Tower Bridge Funding 2024-2 5.587% 20/5/2066	174 318	0,01
325 000 GBP	Polaris 2023-2 7.174% 27/9/2059	385 535	0,02	2 683 790 GBP	Twin Bridges 2021-1 5.009% 12/3/2055	3 105 003	0,17
471 000 GBP	Polaris 2023-2 8.224% 27/9/2059	564 490	0,03	1 310 000 GBP	Twin Bridges 2021-1 5.559% 12/3/2055	1 518 826	0,08
177 000 GBP	Polaris 2024-1 5.674% 26/2/2061	206 231	0,01	436 000 GBP	Twin Bridges 2021-1 5.759% 12/3/2055	506 033	0,03
129 000 GBP	Polaris 2024-1 6.674% 26/2/2061	152 706	0,01	220 000 GBP	Twin Bridges 2021-1 6.259% 12/3/2055	255 462	0,01
100 000 GBP	Polaris 2024-1 7.974% 26/2/2061	118 197	0,01	435 000 GBP	Twin Bridges 2021-2 5.309% 12/9/2055	502 592	0,03
23 475 GBP	Polaris 2024-1 9.624% 26/2/2061	27 166	0,00	187 000 GBP	Twin Bridges 2021-2 5.659% 12/9/2055	216 057	0,01
1 709 998 GBP	Polaris 2025-2 Plc 4.744% 25/8/2068	1 979 828	0,11	2 097 000 GBP	Twin Bridges 2022-1 5.159% 12/12/2055	2 427 178	0,13
283 000 GBP	Polaris 2025-2 Plc 5.024% 25/8/2068	327 395	0,02	452 000 GBP	Twin Bridges 2023-1 6.659% 14/6/2055	528 301	0,03
2 665 024 GBP	Premiertel 6.175% 8/5/2032	2 969 373	0,16	435 000 GBP	Twin Bridges 2023-1 7.659% 14/6/2055	510 158	0,03
1 101 245 EUR	RMAC No 1 2.204% 12/6/2044	1 083 380	0,06	228 000 GBP	Twin Bridges 2023-2 8.037% 15/5/2056	273 571	0,01
1 528 433 GBP	Sage AR Funding 5.987% 17/5/2037	1 772 805	0,10	3 550 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.375% 31/7/2054	3 389 989	0,18
9 150 000 EUR	Santander UK 2.199% 12/5/2027	9 142 543	0,50	11 450 000 GBP	United Kingdom Gilt 5.375% 31/1/2056	12 813 281	0,70
3 561 000 EUR	Santander UK 3.53% 25/8/2028	3 629 918	0,20			270 503 574	14,77
551 000 GBP	Satus 2024-1 5.223% 17/1/2031	639 797	0,04	États-Unis			
161 000 GBP	Satus 2024-1 6.023% 17/1/2031	187 147	0,01	4 575 000 EUR	Alphabet Inc 4% 6/5/2054	4 383 559	0,24
100 000 GBP	Satus 2024-1 7.273% 17/1/2031	117 127	0,01	10 434 000 EUR	American Tower 0.45% 15/1/2027	10 160 611	0,55
100 000 GBP	Satus 2024-1 9.273% 17/1/2031	117 392	0,01				
5 331 000 EUR	SSE 4% 21/1/2028*	5 389 863	0,29				
6 700 000 EUR	Standard Chartered 0.85% 27/1/2028	6 543 731	0,36				
3 600 000 EUR	Standard Chartered 1.2% 23/9/2031	3 529 807	0,19				
516 387 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.024% 28/6/2050	597 294	0,03				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Euro Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
5 200 000 EUR	American Tower 4.125% 16/5/2027	5 330 940	0,29	9 500 000 USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 4.95% 25/3/2027	8 195 654	0,45
4 350 000 EUR	American Tower Corp 3.625% 30/5/2032	4 416 990	0,24	21 200 000 EUR	Wells Fargo 1% 2/2/2027	20 782 936	1,14
2 300 000 EUR	Amphenol Corp 3.125% 16/6/2032	2 286 556	0,12	11 350 000 EUR	Wells Fargo & Co 2.766% 23/7/2029	11 328 508	0,62
494 000 EUR	AT&T Inc 3.15% 1/6/2030	496 810	0,03			93 942 574	5,13
13 219 000 EUR	Bank of America 0.583% 24/8/2028	12 718 242	0,69	Total des obligations		1 815 666 296	99,15
2 225 000 EUR	Booking Holdings Inc 4.5% 9/5/2046	2 215 677	0,12	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		1 815 666 296	99,15
8 133 000 EUR	Morgan Stanley 2.664% 19/3/2027	8 151 869	0,45	Total du portefeuille		1 815 666 296	99,15
1 800 000 EUR	Morgan Stanley 2.95% 7/5/2032	1 769 232	0,10	Autres éléments de l'actif net		15 469 592	0,85
1 700 000 EUR	Robert Bosch Finance LLC 2.75% 28/5/2028	1 704 990	0,09	Total de l'actif net (EUR)		1 831 135 888	100,00

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
AUD	16 780 000	USD	10 872 661	State Street	17/09/2025	85 023
AUD	1 850 000	NZD	1 995 467	Morgan Stanley	17/09/2025	28 521
AUD	16 740 000	USD	10 847 492	Morgan Stanley	17/09/2025	84 181
AUD	3 385 000	USD	2 220 672	JP Morgan	17/09/2025	(6 261)
AUD	770 000	USD	504 825	Barclays	17/09/2025	(1 150)
AUD	8 250 000	EUR	4 595 856	Citibank	17/10/2025	15 359
AUD	3 200 000	EUR	1 784 585	Deutsche Bank	17/10/2025	4 007
AUD	760 000	USD	492 042	BNY Mellon	17/09/2025	4 195
AUD	750 000	USD	483 440	RBS	17/09/2025	5 962
AUD	780 000	USD	504 639	Standard Chartered Bank	17/09/2025	4 607
AUD	770 000	USD	500 476	ANZ	17/09/2025	2 573
AUD	2 870 000	USD	1 862 314	HSBC Bank	17/09/2025	12 240
AUD	760 000	USD	493 604	Citibank	17/09/2025	2 859
AUD	770 000	USD	501 752	Bank of America	17/09/2025	1 481
CHF	4 860 000	USD	6 039 089	Morgan Stanley	17/09/2025	33 620
CHF	7 780 000	USD	9 759 524	Deutsche Bank	17/09/2025	(24 947)
CHF	4 490 000	USD	5 600 390	Barclays	17/09/2025	13 026
EUR	4 565 893	SEK	50 100 000	Morgan Stanley	17/09/2025	43 446
EUR	18 670 000	USD	21 765 729	Barclays	17/09/2025	37 727
EUR	442 738	NOK	5 100 000	Bank of America	17/09/2025	8 671
EUR	3 926 372	NOK	45 200 000	Citibank	17/09/2025	79 349
EUR	2 220 000	USD	2 600 276	JP Morgan	17/09/2025	(5 934)
EUR	690 000	USD	810 548	HSBC Bank	17/09/2025	(3 859)
EUR	1 030 000	USD	1 223 058	Goldman Sachs	17/09/2025	(16 983)
EUR	4 884 195	SEK	54 500 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	(35 433)
EUR	1 690 000	USD	1 992 821	Morgan Stanley	17/09/2025	(15 929)
EUR	1 625 092	NOK	19 300 000	Nomura	17/09/2025	(17 553)
EUR	346 385	ZAR	7 320 000	Morgan Stanley	17/10/2025	(6 150)
EUR	2 589 732	JPY	442 790 000	Goldman Sachs	17/10/2025	4 716
EUR	32 578 460	AUD	58 110 000	State Street	17/10/2025	98 737
EUR	8 876 256	USD	10 450 000	JP Morgan	17/10/2025	(51 973)
EUR	136 069 821	GBP	118 470 000	Morgan Stanley	17/10/2025	(315 360)
EUR	2 267 170	GBP	1 980 000	Standard Chartered Bank	17/10/2025	(12 248)
EUR	511 217	USD	600 000	UBS	17/10/2025	(1 408)
EUR	459 588	GBP	400 000	HSBC Bank	17/10/2025	(900)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Short Duration Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
EUR	4 135 733	GBP	3 600 000	RBS	17/10/2025	(8 663)
EUR	660 000	USD	772 246	Deutsche Bank	17/09/2025	(1 071)
EUR	397 984	USD	470 000	HSBC Bank	17/10/2025	(3 573)
EUR	2 030 000	USD	2 394 741	Société Générale	17/09/2025	(19 988)
EUR	1 205 772	GBP	1 050 000	State Street	17/10/2025	(3 010)
EUR	1 264 601	AUD	2 250 000	Barclays	17/10/2025	6 997
EUR	624 599	NOK	7 500 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(13 734)
EUR	3 392 424	GBP	2 939 000	Bank of America	17/10/2025	8 985
EUR	554 782	USD	650 000	Morgan Stanley	17/10/2025	(562)
EUR	4 081 129	GBP	3 540 000	Goldman Sachs	17/10/2025	5 806
GBP	1 330 000	USD	1 811 096	Barclays	17/09/2025	(16 603)
GBP	590 000	USD	803 804	JP Morgan	17/09/2025	(7 695)
GBP	440 000	USD	598 092	Deutsche Bank	17/09/2025	(4 579)
GBP	890 000	USD	1 216 757	Citibank	17/09/2025	(15 237)
GBP	300 000	USD	404 181	HSBC Bank	17/09/2025	(32)
GBP	1 500 000	EUR	1 718 667	Deutsche Bank	17/10/2025	8 165
GBP	1 500 000	EUR	1 717 283	RBS	17/10/2025	9 549
JPY	2 192 400 000	USD	15 243 940	JP Morgan	17/09/2025	(268 788)
JPY	367 000 000	USD	2 552 807	State Street	17/09/2025	(45 872)
JPY	1 440 000 000	USD	10 057 755	Toronto-Dominion	17/09/2025	(215 335)
JPY	293 000 000	USD	2 046 161	Barclays	17/09/2025	(43 547)
JPY	158 500 000	USD	1 073 573	Deutsche Bank	17/09/2025	4 957
JPY	31 250 000	USD	211 214	Standard Chartered Bank	17/09/2025	1 365
JPY	30 950 000	USD	209 704	Citibank	17/09/2025	909
NOK	5 100 000	EUR	439 992	Toronto-Dominion	17/09/2025	(5 926)
NOK	104 700 000	USD	10 340 515	UBS	17/09/2025	59 270
NOK	52 700 000	EUR	4 510 245	Citibank	17/09/2025	(24 890)
NOK	6 100 000	SEK	5 728 754	BNP Paribas	17/09/2025	2 052
NOK	2 000 000	USD	198 455	Deutsche Bank	17/09/2025	337
NOK	7 600 000	EUR	637 485	Morgan Stanley	17/09/2025	9 360
NOK	147 600 000	SEK	137 826 066	Citibank	17/09/2025	121 062
NOK	3 000 000	USD	293 093	Morgan Stanley	17/09/2025	4 435
NOK	2 100 000	USD	205 461	Nomura	17/09/2025	2 851
NOK	11 700 000	EUR	976 972	Nomura	17/09/2025	18 828
NOK	9 300 000	SEK	8 765 140	Morgan Stanley	17/09/2025	318
NOK	73 500 000	SEK	69 161 306	JP Morgan	17/09/2025	12 587
NOK	1 000 000	USD	97 800	HSBC Bank	17/09/2025	1 391
NOK	4 200 000	SEK	3 929 474	Standard Chartered Bank	17/09/2025	2 759
NZD	14 470 000	USD	8 770 412	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(205 625)
NZD	8 840 000	USD	5 287 385	Toronto-Dominion	17/09/2025	(65 161)
NZD	1 660 000	USD	1 010 737	Barclays	17/09/2025	(27 522)
NZD	2 011 599	AUD	1 850 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(20 379)
NZD	29 450 000	USD	17 373 590	Deutsche Bank	17/09/2025	(10 722)
NZD	16 050 000	USD	9 515 932	JP Morgan	17/09/2025	(46 484)
NZD	910 000	USD	539 031	ANZ	17/09/2025	(2 206)
NZD	6 990 000	USD	4 075 834	Bank of America	17/09/2025	38 384
SEK	50 000 000	USD	5 281 849	Citibank	17/09/2025	(8 038)
SEK	104 600 000	EUR	9 384 468	UBS	17/09/2025	57 608
SEK	59 000 000	USD	6 156 106	Barclays	17/09/2025	55 980
SEK	141 000 000	USD	14 757 254	JP Morgan	17/09/2025	95 088
SEK	179 072 056	NOK	190 600 000	Citibank	17/09/2025	(57 628)
SEK	7 327 017	NOK	7 800 000	Barclays	17/09/2025	(2 468)
SEK	3 572 616	NOK	3 800 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(928)
USD	11 581 572	CHF	9 360 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(106 921)
USD	5 396 480	NOK	54 400 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(10 457)
USD	12 830 574	SEK	122 200 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(47 353)
USD	10 248 866	EUR	8 750 000	Barclays	17/09/2025	23 411
USD	5 398 158	SEK	50 400 000	JP Morgan	17/09/2025	71 496
USD	5 252 652	NOK	52 300 000	JP Morgan	17/09/2025	45 154
USD	7 082 349	AUD	10 860 000	State Street	17/09/2025	(16 014)
USD	5 405 699	SEK	51 900 000	UBS	17/09/2025	(57 453)

Euro Short Duration Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
USD	6 411 429	EUR	5 500 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(11 578)
USD	6 002 084	CHF	4 780 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	20 355
USD	1 496 168	GBP	1 100 000	HSBC Bank	17/09/2025	12 250
USD	10 551 280	SEK	100 200 000	Citibank	17/09/2025	(12 607)
USD	520 536	SEK	4 900 000	Barclays	17/09/2025	3 283
USD	3 783 101	CHF	2 990 000	Deutsche Bank	17/09/2025	37 266
USD	7 571 475	JPY	1 114 000 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	(12 598)
USD	504 531	AUD	770 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	898
USD	27 623 763	AUD	42 350 000	Bank of America	17/09/2025	(57 991)
USD	1 442 428	JPY	207 350 000	HSBC Bank	17/09/2025	26 026
USD	2 429 912	AUD	3 730 000	JP Morgan	17/09/2025	(7 733)
USD	1 906 128	EUR	1 620 000	HSBC Bank	17/09/2025	11 714
USD	12 319 398	JPY	1 793 250 000	JP Morgan	17/09/2025	92 113
USD	1 016 442	JPY	145 000 000	State Street	17/09/2025	24 835
USD	1 423 676	GBP	1 050 000	JP Morgan	17/09/2025	7 854
USD	601 445	GBP	440 000	Barclays	17/09/2025	7 449
USD	1 205 084	GBP	880 000	Bank of America	17/09/2025	16 776
USD	3 789 457	NZD	6 230 000	JP Morgan	17/09/2025	99 994
USD	602 654	EUR	510 000	Goldman Sachs	17/09/2025	5 894
USD	197 738	NOK	2 000 000	Citibank	17/09/2025	(952)
USD	2 063 000	EUR	1 755 370	JP Morgan	17/10/2025	7 208
USD	5 574 283	NZD	9 270 000	UBS	17/09/2025	93 759
USD	1 531 163	JPY	224 760 000	BNP Paribas	17/09/2025	495
USD	1 204 673	EUR	1 030 000	BNP Paribas	17/09/2025	1 244
USD	810 146	AUD	1 245 000	BNP Paribas	17/09/2025	(3 360)
USD	9 259 149	NZD	15 610 000	Morgan Stanley	17/09/2025	48 710
USD	403 771	NOK	4 100 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(3 312)
USD	4 957 429	EUR	4 290 000	JP Morgan	17/09/2025	(46 257)
USD	1 971 605	EUR	1 690 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(2 233)
USD	6 223 393	JPY	919 750 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(34 226)
USD	5 639 527	NZD	9 470 000	Deutsche Bank	17/09/2025	48 682
USD	4 129 121	EUR	3 600 000	Société Générale	17/09/2025	(65 319)
USD	107 261	GBP	80 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(437)
USD	835 000	EUR	712 515	Citibank	17/10/2025	889
USD	6 438	AUD	10 000	Barclays	17/09/2025	(86)
USD	213 028	JPY	31 250 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	188
USD	529 735	JPY	77 740 000	Barclays	17/09/2025	287
USD	3 847 817	NZD	6 550 000	Barclays	17/09/2025	(11 532)
Moins-value nette non réalisée						(363 200)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	13 820 720	EUR	14 729 641	BNY Mellon	12/09/2025	62 986
EUR	5 462	CHF	5 095	BNY Mellon	12/09/2025	8
Plus-value nette non réalisée						62 994
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
EUR	188 526	GBP	162 814	BNY Mellon	12/09/2025	717
GBP	9 016 635	EUR	10 400 954	BNY Mellon	12/09/2025	(93)
Plus-value nette non réalisée						624
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	269 773	USD	314 627	BNY Mellon	12/09/2025	355
USD	49 386 330	EUR	42 359 151	BNY Mellon	12/09/2025	(69 096)
Moins-value nette non réalisée						(68 741)
Total des moins-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 1 027 461 669 EUR)						(368 323)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Short Duration Bond Fund suite

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous- jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
(1 818)	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	213 524 100	(228 002)
(341)	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	44 176 550	(56 090)
(393)	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	44 802 000	1 078 000
5 065	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	542 233 575	(1 165 650)
(263)	EUR	Euro-BTP	Septembre 2025	31 615 230	69 460
(43)	EUR	Euro-OAT	Septembre 2025	5 240 840	3 730
(32)	AUD	Australian 10 Year Bond	Septembre 2025	2 036 412	7 628
1 340	EUR	Short-Term Euro-BTP	Septembre 2025	144 351 500	(397 630)
(7)	GBP	3 Month SONIA	Décembre 2025	1 939 679	72
292	CAD	Canadian 10 Year Bond	Décembre 2025	21 875 902	104 135
(78)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	7 514 785	8 354
(577)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	56 540 334	(121 086)
(37)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	3 698 457	14 118
(11)	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	1 149 972	2 383
7	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	1 250 543	601
22	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	2 062 265	1 525
(8)	GBP	3 Month SONIA	Mars 2026	2 219 661	(43)
(68)	GBP	3 Month SONIA	Juin 2026	18 891 647	27 786
106	GBP	3 Month SONIA	Septembre 2026	29 473 211	(33 316)
(7)	GBP	3 Month SONIA	Décembre 2026	1 947 354	(101)
52	GBP	3 Month SONIA	Mars 2027	14 468 309	(23 256)
(8)	GBP	3 Month SONIA	Juin 2027	2 225 663	(43)
(8)	GBP	3 Month SONIA	Septembre 2027	2 224 970	(43)
Total				1 195 462 959	(707 468)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
CDS	1 570 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Volkswagen ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(2 565)	5 163
CDS	79 409 304 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.EUR.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(13 266)	(1 626 664)
CDS	80 455 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.FINSR.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	UBS	20/06/2030	(197 416)	(1 501 566)
CDS	29 414 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et verse un taux fixe de 5 %	UBS	20/06/2030	46 740	(2 778 790)
CDS	(23 146 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.44 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	48 921	1 446 267
IFS	400 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,84948 %	BNP Paribas	24/07/2028	(275)	(31)
IFS	1 900 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,855 %	BNP Paribas	15/08/2028	(1 514)	(419)
IFS	3 550 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du FRC-EXT-CPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,669 %	BNP Paribas	15/07/2030	(6 861)	(6 861)
IFS	3 550 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,829 %	BNP Paribas	15/07/2030	3 518	3 518
IFS	400 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,70295 %	BNP Paribas	24/07/2030	422	4
IFS	930 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,86923 %	BNP Paribas	15/08/2030	329	(373)
IFS	1 900 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,88125 %	BNP Paribas	15/08/2030	1 655	346

Euro Short Duration Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
IFS	5 450 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6267 %	BNP Paribas	21/08/2030	21 123	21 123
IFS	900 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,70028 %	BNP Paribas	28/08/2030	(851)	(979)
IFS	5 180 000 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,215 %	BNP Paribas	15/06/2035	(19 108)	(15 927)
IFS	250 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,81821 %	Bank of America	01/08/2028	(131)	(286)
IFS	4 830 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,38875 %	Bank of America	15/06/2030	16 329	15 020
IFS	240 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,45858 %	Bank of America	28/08/2055	477	630
IFS	5 740 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,87 %	Goldman Sachs	15/08/2027	(1 974)	(1 974)
IFS	4 070 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,935 %	Goldman Sachs	20/08/2027	8 328	8 328
IFS	10 610 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,84 %	Goldman Sachs	23/07/2028	(2 918)	(2 918)
IFS	400 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,832 %	Goldman Sachs	24/07/2028	(204)	(204)
IFS	540 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,745 %	Goldman Sachs	07/08/2028	(1 678)	(1 678)
IFS	530 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,779 %	Goldman Sachs	14/08/2028	(1 301)	(1 301)
IFS	530 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,78 %	Goldman Sachs	14/08/2028	(1 288)	(1 288)
IFS	930 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,82679 %	Goldman Sachs	15/08/2028	(336)	566
IFS	3 130 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,4225 %	Goldman Sachs	15/07/2030	4 137	4 137
IFS	10 610 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6968 %	Goldman Sachs	23/07/2030	2 362	2 362
IFS	400 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6887 %	Goldman Sachs	24/07/2030	234	234
IFS	250 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,67419 %	Goldman Sachs	01/08/2030	149	364
IFS	540 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,621 %	Goldman Sachs	07/08/2030	2 028	2 028
IFS	9 170 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,622 %	Goldman Sachs	07/08/2030	34 060	34 060
IFS	530 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6464 %	Goldman Sachs	14/08/2030	1 541	1 541
IFS	530 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,653 %	Goldman Sachs	14/08/2030	1 400	1 400
IFS	900 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,7 %	Goldman Sachs	28/08/2030	(989)	(989)
IFS	3 370 000 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,2591 %	Goldman Sachs	15/07/2035	5 260	5 260
IFS	240 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,4682 %	Goldman Sachs	28/08/2055	281	281
IRS	(7 730 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,60502 %	BNP Paribas	07/08/2027	13 881	24 713
IRS	(1 534 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,88747 %	BNP Paribas	16/09/2027	11 931	11 931
IRS	(860 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,33891 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	19/08/2030	1 662	806
IRS	(46 450 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,745 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	408	408
IRS	(1 870 000) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,089 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 6 Month	BNP Paribas	25/06/2035	(6 588)	(6 588)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Short Duration Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
IRS	(440 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,68052 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	29/08/2035	(342)	681
IRS	(190 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,91989 %	BNP Paribas	29/08/2055	1 416	(226)
IRS	(1 200 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,70723 %	BNP Paribas	15/08/2056	51 346	50 656
IRS	(100 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,9278 %	BNP Paribas	15/08/2056	93	(319)
IRS	(6 303 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,23244 %	BNP Paribas	15/04/2064	936 256	966 524
IRS	(250 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,88009 %	BNP Paribas	21/08/2075	1 215	(3 113)
IRS	(1 450 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,10336 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	18/07/2030	593	701
IRS	(458 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,47505 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Bank of America	06/08/2055	(16 963)	(20 224)
IRS	(129 270 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,90071 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	17/09/2025	(221)	(1 271)
IRS	(7 282 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,8231 %	Goldman Sachs	26/06/2027	65 786	65 786
IRS	(10 760 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,00133 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	28/06/2028	(3 213)	(4 738)
IRS	(2 950 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,9322 %	Goldman Sachs	28/06/2028	33 584	33 584
IRS	(5 370 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,11966 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	06/08/2028	214	2 233
IRS	(776 500 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,027 %	Goldman Sachs	15/09/2028	5 427	5 427
IRS	(2 936 185 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,42 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/09/2028	(695)	(695)
IRS	(2 936 185 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,445 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/09/2028	(268)	(268)
IRS	(1 570 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,315 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Goldman Sachs	02/01/2029	1 686	1 686
IRS	(2 892 790 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,498 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	16/06/2029	270	270
IRS	(3 113 950 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	16/06/2029	362	362
IRS	(8 905 490 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5225 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	16/06/2029	3 347	3 347
IRS	(3 630 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,11051 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	28/06/2029	(3 096)	(3 759)
IRS	(1 820 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,11707 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	29/06/2029	(2 394)	(1 675)
IRS	(8 926 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,25443 %	Goldman Sachs	24/07/2030	25 982	21 236
IRS	(1 810 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR ESTR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,0753 %	Goldman Sachs	08/08/2030	1 553	1 856
IRS	(9 100 000) SEK	Le Compartiment reçoit le taux variable SEK-STIBOR- SIDE 3 Month ; et verse un taux fixe de 2,25982 %	Goldman Sachs	19/08/2030	(114)	567
IRS	(230 242 500) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,681 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Goldman Sachs	17/09/2030	(25 775)	(25 775)
IRS	(15 720 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5868 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	01/07/2034	(12 485)	(12 485)
IRS	(2 140 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,377341 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	15/08/2034	(6 305)	(6 305)
IRS	(1 290 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,454853 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	15/08/2034	4 320	4 320
IRS	(2 410 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,45774 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	15/08/2034	8 637	8 637

Euro Short Duration Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
IRS	(3 050 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,51084 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2034	(23 467)	(22 789)
IRS	(5 550 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,523 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2034	(36 064)	(36 064)
IRS	(3 151 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,02109 %	Goldman Sachs	04/07/2035	48 264	44 726
IRS	(913 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,99593 %	Goldman Sachs	06/08/2035	13 097	15 634
IRS	(1 810 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,00616 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	7 août 2035	(23 266)	(29 300)
IRS	(2 412 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,04198 %	Goldman Sachs	12/08/2035	19 398	31 245
IRS	(410 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,66224 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	25/08/2035	508	(79)
IRS	(11 679 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,75334 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	30/01/2036	7 415	38 302
IRS	(7 000 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,60751 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	28/04/2040	(234 017)	(215 746)
IRS	(11 542 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,62503 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/04/2044	(453 085)	(499 527)
IRS	(6 030 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,43206 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	13/09/2044	(446 806)	(441 083)
IRS	(2 210 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,72824 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	27/06/2045	(57 061)	(68 440)
IRS	(320 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,97036 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	21/08/2045	(800)	1 776
IRS	(8 180 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,38902 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	28/04/2055	(680 647)	(684 947)
IRS	(8 144 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,46204 %	Goldman Sachs	28/04/2055	740 630	743 982
IRS	(2 460 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,55206 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	25/06/2055	(135 060)	(124 602)
IRS	(2 450 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,64399 %	Goldman Sachs	25/06/2055	143 830	134 021
IRS	(2 630 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4538 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	27/06/2055	(43 107)	(52 870)
IRS	(1 586 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,48703 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	04/07/2055	(70 389)	(66 518)
IRS	(1 228 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,53507 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	12/08/2055	(23 979)	(40 499)
IRS	(118 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,7208 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	19/08/2055	190	190
IRS	(2 750 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8071 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	22/08/2055	(12 500)	4 226
IRS	(630 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,87553 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	22/08/2055	(937)	465
IRS	(2 730 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,93003 %	Goldman Sachs	22/08/2055	7 335	(7 677)
IRS	(180 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,89437 %	Goldman Sachs	25/08/2055	607	776
IRS	(2 849 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,780839 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2056	(77 098)	(77 098)
IRS	(8 300 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,800658 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2056	(190 749)	(190 749)
IRS	(2 880 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8166 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2056	(56 737)	(56 737)
IRS	(8 680 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,88882 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2056	(119 275)	(41 964)
IRS	(2 080 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,7044 %	Goldman Sachs	15/08/2056	89 015	89 015

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Short Duration Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
IRS	(3 320 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,37921 %	Goldman Sachs	28/04/2065	407 625	397 932
IRS	(4 205 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,82215 %	Goldman Sachs	30/01/2066	85 408	69 190
IRS	(3 205 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 1,9319 %	Goldman Sachs	13/09/2074	766 500	768 730
IRS	(1 190 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,56405 %	Goldman Sachs	27/06/2075	67 119	85 426
IRS	(1 850 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,29148 %	Goldman Sachs	29/06/2075	25 792	34 851
IRS	(580 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,601 %	Goldman Sachs	24/08/2075	660	(941)
Total (EUR Exposition sous-jacente - 863 277 402 EUR)					776 478	(3 468 469)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IFS : Swaps de taux d'inflation

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Swaptions achetées au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR	
1 720 000 EUR	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 26/06/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/12/2026.	Barclays	24/06/2026	35 380	136 860	
10 135 000 EUR	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 26/06/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/12/2026.	Barclays	24/06/2026	208 475	806 440	
37 525 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % chaque année à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026	JP Morgan	09/12/2025	(24 346)	21 609	
38 435 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % par an à compter du 24/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/12/2026.	JP Morgan	22/12/2025	(21 493)	14 163	
37 810 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	(33 057)	26 596	
1 770 901 EUR	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % chaque année à compter du 19/2/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/8/2027	Barclays	17/08/2026	4 936	90 648	
10 720 000 EUR	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 20/02/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 20/08/2027.	BNP Paribas	18/08/2026	10 443	549 444	
12 725 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,78 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	(64 470)	232 372	
2 545 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,78 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	(12 894)	46 475	
49 310 000 GBP	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,67 % chaque année à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026	JP Morgan	20/11/2025	(7 535)	85 383	
Total (EUR Exposition sous-jacente - 78 938 123 EUR)					95 439	2 009 990

Euro Short Duration Bond Fund suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
(49 310 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,85 % par an à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026.	JP Morgan	20/11/2025	4 045	(31 868)
(49 310 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,77 % par an à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026.	JP Morgan	20/11/2025	5 182	(51 823)
(37 525 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026.	JP Morgan	09/12/2025	18 481	(7 500)
(37 525 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1 % par an à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026.	JP Morgan	09/12/2025	10 396	(2 191)
(38 435 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 24/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/12/2026.	JP Morgan	22/12/2025	19 012	(8 358)
(38 435 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2 % par an à compter du 24/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/12/2026.	JP Morgan	22/12/2025	7 989	(1 605)
(37 810 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,15 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	12 359	(8 471)
(37 810 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	21 999	(15 857)
(12 725 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	54 294	(154 618)
(12 725 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	(23 291)	(158 235)
(2 545 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	(4 658)	(31 647)
(2 545 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	10 859	(30 924)
(1 720 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(16 646)	(65 666)
(1 720 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(25 520)	(96 900)
(10 135 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(98 083)	(386 930)
(10 135 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(150 373)	(570 975)
(1 770 901) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4 % par an à compter du 19/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/02/2027.	Barclays	17/08/2026	(2 073)	(32 356)
(1 770 901) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 19/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/02/2027.	Barclays	17/08/2026	(4 001)	(61 555)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Short Duration Bond Fund suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
(10 720 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4 % par an à compter du 20/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 20/02/2027.	BNP Paribas	18/08/2026	(4 835)	(196 402)
(10 720 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 20/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 20/02/2027.	BNP Paribas	18/08/2026	(7 019)	(373 321)
Total (EUR Exposition sous-jacente - 97 012 888 EUR)				(171 883)	(2 287 202)

Euro-Markets Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				302 583	Siemens	72 468 628	4,63		
				373 870	Siemens Energy	33 723 074	2,15		
						544 829 866	34,82		
ACTIONS ORDINAIRES				Irlande					
Belgique				3 156 406	AIB	21 905 458	1,40		
401 439	KBC	40 444 979	2,58	99 578	Linde	41 177 644	2,63		
176 571	UCB	35 181 772	2,25			63 083 102	4,03		
						75 626 751	4,83		
Danemark				1 220 439	UniCredit	80 463 543	5,14		
66 224	DSV	12 563 652	0,80	Pays-Bas					
Finlande				1 168 937	ABN AMRO Bank	28 650 646	1,83		
395 288	Kone	21 155 814	1,35	24 981	Adyen	35 952 655	2,30		
France				242 246	Airbus	43 458 933	2,78		
602 729	AXA	24 012 723	1,53	38 772	Argenx	23 387 270	1,49		
384 259	Cie de Saint-Gobain	35 736 087	2,28	52 382	ASM International	21 701 863	1,39		
155 890	EssilorLuxottica	40 687 290	2,60	67 063	ASML	43 067 858	2,75		
303 229	Exosens SAS	11 962 384	0,76	111 965	BE Semiconductor Industries*	13 099 905	0,84		
17 889	Hermes International	37 638 456	2,41	93 603	Ferrari	38 236 826	2,45		
271 681	Safran	77 510 589	4,95	170 388	IMCD	16 432 219	1,05		
337 292	Schneider Electric	71 421 581	4,57			263 988 175	16,88		
139 524	Thales	31 406 852	2,01	Espagne					
442 648	TotalEnergies	23 787 904	1,52	1 845 992	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	28 529 806	1,83		
				6 272 123	CaixaBank	53 225 236	3,40		
						81 755 042	5,23		
Allemagne				Royaume-Uni					
138 715	adidas	23 338 799	1,49	296 193	3i Group PLC	13 807 368	0,89		
1 034 548	Commerzbank*	33 622 810	2,15	914 751	RELX	36 476 503	2,33		
228 345	CTS Eventim	18 381 772	1,18			50 283 871	3,22		
107 253	Deutsche Boerse	27 017 031	1,72	Total des actions ordinaires			1 547 913 682	98,93	
1 501 732	Deutsche Telekom	47 034 246	3,01	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				1 547 913 682	98,93
140 161	Heidelberg Materials	28 424 651	1,82	Total du portefeuille				1 547 913 682	98,93
844 583	Infineon Technologies	29 822 226	1,90	Autres éléments de l'actif net				16 769 745	1,07
165 419	MTU Aero Engines	63 206 600	4,04	Total de l'actif net (EUR)				1 564 683 427	100,00
57 689	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	31 428 967	2,01						
237 149	Nemetschek	28 031 012	1,79						
239 235	RENK Group AG	14 959 365	0,96						
401 508	SAP	93 370 685	5,97						

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	21 148 276	EUR	22 537 176	BNY Mellon	12/09/2025	98 296
EUR	549 587	CHF	515 009	BNY Mellon	12/09/2025	(1 639)
Plus-value nette non réalisée						96 657

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
EUR	81 857	GBP	70 838	BNY Mellon	12/09/2025	145
GBP	3 628 262	EUR	4 184 853	BNY Mellon	12/09/2025	416
Plus-value nette non réalisée						561
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
EUR	20 903	HKD	190 061	BNY Mellon	12/09/2025	16
HKD	12 161 513	EUR	1 332 940	BNY Mellon	12/09/2025	3 585
Plus-value nette non réalisée						3 601
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
EUR	10 615	SGD	15 888	BNY Mellon	12/09/2025	17
SGD	811 472	EUR	542 943	BNY Mellon	12/09/2025	(1 725)
Moins-value nette non réalisée						(1 708)
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	10 838 468	USD	12 702 009	BNY Mellon	12/09/2025	(38 436)
USD	55 338 406	EUR	47 464 334	BNY Mellon	12/09/2025	(77 452)
Moins-value nette non réalisée						(115 888)
Total des moins-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 87.656.992 EUR)						(16 777)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Industrie	33,10
Finance	24,48
Technologie	14,64
Biens de consommation non cycliques	10,97
Biens de consommation cycliques	8,58
Communication	3,01
Matériaux de base	2,63
Énergie	1,52
Autres éléments de l'actif net	1,07
	100,00

European Equity Income Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé									
ACTIONS ORDINAIRES									
Belgique				Jersey					
503 455	Anheuser-Busch InBev	26 975 119	1,73	744 951	Experian	32 921 175	2,11		
369 389	KBC	37 215 942	2,39	Pays-Bas					
64 191 061				4,12	188 609	Airbus	33 836 455	2,17	
Danemark				418 518	ASR Nederland*	24 851 599	1,60		
33 234	DSV	6 304 971	0,40	124 089	BE Semiconductor Industries*	14 518 413	0,93		
504 510	Novonosis (Novozymes) B	27 537 723	1,77	442 120	Ferrovial	20 722 164	1,33		
33 842 694				2,17	93 928 631			6,03	
Finlande				Espagne					
770 851	Kone	41 255 946	2,65	5 624 674	CaixaBank	47 730 984	3,07		
2 964 992	Nordea Bank*	38 688 426	2,49	2 119 255	Iberdrola	34 014 043	2,18		
4 150 420	Sampo*	40 840 133	2,62	480 956	Industria de Diseno Textil	20 469 487	1,31		
120 784 505				7,76	102 214 514			6,56	
France				Suède					
161 275	Air Liquide	28 545 675	1,83	1 098 277	Assa Abloy	33 350 882	2,14		
1 046 822	AXA	41 705 388	2,68	494 894	Tele2	7 435 932	0,48		
376 195	Cie de Saint-Gobain	34 986 135	2,25	676 732	Volvo*	17 819 380	1,14		
493 033	Danone	35 202 556	2,26	58 606 194			3,76		
1 846 943	Engie	32 506 197	2,09	Suisse					
271 926	Legrand	35 622 306	2,29	90 895	Cie Financiere Richemont	13 699 727	0,88		
150 049	Safran	42 808 980	2,75	58 970	Geberit	37 015 377	2,38		
372 285	Sanofi	31 588 382	2,03	132 710	Novartis	14 380 502	0,92		
98 018	Schneider Electric	20 755 311	1,33	45 540	Roche*	12 728 973	0,82		
465 282	SPIE	22 212 563	1,42	37 920	Zurich Insurance*	23 688 748	1,52		
145 302	Thales	32 707 480	2,10	101 513 327			6,52		
235 531	Vinci	27 298 043	1,75	Royaume-Uni					
385 939 016				24,78	349 687	AstraZeneca	47 760 989	3,07	
Allemagne				2 848 319	Aviva*	21 460 065	1,38		
574 857	Commerzbank*	18 682 852	1,20	6 921 049	Haleon*	29 052 097	1,86		
911 143	Deutsche Telekom	28 536 999	1,83	1 696 888	HSBC	18 597 567	1,19		
1 675 119	E.ON	25 587 443	1,64	145 781	London Stock Exchange	15 492 749	1,00		
334 305	GEA	20 877 347	1,34	889 429	Persimmon	10 963 388	0,70		
145 233	SAP	33 773 934	2,17	646 805	RELX	25 791 920	1,66		
208 754	Siemens	49 996 583	3,21	164 024	Unilever	8 833 125	0,57		
177 455 158				11,39	1 096 184	Weir	31 451 897	2,02	
Irlande				209 403 797				13,45	
268 229	CRH	25 818 680	1,66	Total des actions ordinaires			1 515 216 223	97,28	
Italie				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé					
2 850 012	Enel	22 515 095	1,44				1 515 216 223	97,28	
8 419 425	Intesa Sanpaolo	45 102 859	2,90	Total du portefeuille				1 515 216 223	97,28
621 561	UniCredit	40 979 517	2,63	Autres éléments de l'actif net			42 405 366	2,72	
108 597 471				6,97	Total de l'actif net (EUR)			1 557 621 589	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

European Equity Income Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	44 093 620	EUR	24 688 781	BNY Mellon	12/09/2025	(2 096)
EUR	1 876 948	AUD	3 361 222	BNY Mellon	12/09/2025	(4 901)
Moins-value nette non réalisée						(6 997)
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	8 420 589	EUR	5 268 006	BNY Mellon	12/09/2025	(25 352)
EUR	84 768	CAD	136 624	BNY Mellon	12/09/2025	(294)
Moins-value nette non réalisée						(25 646)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	12 602 240	EUR	1 507 216	BNY Mellon	12/09/2025	8 872
EUR	38 423	CNY	320 668	BNY Mellon	12/09/2025	(154)
Plus-value nette non réalisée						8 718
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
EUR	1 031 267	GBP	893 651	BNY Mellon	12/09/2025	424
GBP	32 803 594	EUR	37 841 286	BNY Mellon	12/09/2025	(1 713)
Moins-value nette non réalisée						(1 289)
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
EUR	240 655	HKD	2 187 981	BNY Mellon	12/09/2025	200
HKD	103 990 390	EUR	11 398 457	BNY Mellon	12/09/2025	29 877
Plus-value nette non réalisée						30 077
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
EUR	297 479	NZD	587 751	BNY Mellon	12/09/2025	833
NZD	5 427 322	EUR	2 776 131	BNY Mellon	12/09/2025	(36 899)
Moins-value nette non réalisée						(36 066)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
EUR	2 392 786	SGD	3 581 872	BNY Mellon	12/09/2025	3 831
SGD	172 593 389	EUR	115 475 731	BNY Mellon	12/09/2025	(363 346)
Moins-value nette non réalisée						(359 515)
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	5 346 889	USD	6 240 016	BNY Mellon	12/09/2025	3 491
USD	208 433 333	EUR	178 767 582	BNY Mellon	12/09/2025	(283 827)
Moins-value nette non réalisée						(280 336)
Total des moins-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 388 498 997 EUR)						(671 054)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Industrie	33,19
Finance	26,67
Biens de consommation non cycliques	17,03
Services publics	7,35
Biens de consommation cycliques	4,03
Matériaux de base	3,60
Technologie	3,10
Communication	2,31
Autres éléments de l'actif net	2,72
	100,00

European Equity Transition Fund⁽⁴⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES							
Autriche							
58 398	Erste Bank	4 765 277	1,65				
Belgique							
91 400	Anheuser-Busch InBev	4 897 212	1,70				
36 574	UCB	7 287 369	2,53				
				12 184 581 4,23			
Bermudes							
281 644	Hiscox	4 242 025	1,47				
Danemark							
113 480	Novonosis (Novozymes) B	6 194 091	2,15				
Finlande							
82 703	Kone	4 426 264	1,53				
328 615	Nordea Bank*	4 287 903	1,49				
				8 714 167 3,02			
France							
30 940	Air Liquide	5 476 380	1,90				
87 178	Cie de Saint-Gobain	8 107 554	2,81				
68 029	Danone	4 857 271	1,69				
357 032	Engie	6 283 763	2,18				
35 074	Legrand	4 594 694	1,59				
82 187	Sanofi	6 973 567	2,42				
16 367	Schneider Electric	3 465 712	1,20				
119 446	SPIE	5 702 352	1,98				
26 817	Thales	6 036 507	2,10				
				51 497 800 17,87			
Allemagne							
107 285	Commerzbank*	3 486 762	1,21				
145 199	Daimler Truck	5 880 559	2,04				
306 086	E.ON	4 675 464	1,62				
128 898	GEA	8 049 680	2,79				
15 204	MTU Aero Engines	5 809 448	2,02				
32 505	SAP	7 559 038	2,62				
37 083	Siemens	8 881 379	3,08				
				44 342 330 15,38			
Irlande							
383 451	AIB	2 661 150	0,92				
60 679	CRH	5 840 724	2,03				
62 679	Kingspan	4 158 752	1,44				
				12 660 626 4,39			
Italie							
522 593	Enel	4 128 485	1,43				
126 681	UniCredit	8 352 078	2,90				
				12 480 563 4,33			
				Jersey			
124 173	Experian					5 487 503	1,91
				Pays-Bas			
197 698	ABN AMRO Bank					4 845 578	1,68
9 462	ASM International					3 920 107	1,36
23 535	BE Semiconductor Industries					2 753 595	0,96
				11 519 280 4,00			
				Espagne			
432 935	CaixaBank					3 673 886	1,27
437 455	Iberdrola					7 021 153	2,44
59 955	Industria de Diseno Textil					2 551 685	0,89
				13 246 724 4,60			
				Suède			
116 769	Alfa Laval					4 578 854	1,59
235 320	Assa Abloy					7 145 856	2,48
203 490	Lindab International					3 886 854	1,34
69 827	Saab AB					3 398 699	1,18
286 817	Volvo					7 552 327	2,62
				26 562 590 9,21			
				Suisse			
18 579	Cie Financiere Richemont					2 800 234	0,97
10 650	Geberit*					6 684 988	2,32
				9 485 222 3,29			
				Royaume-Uni			
64 997	AstraZeneca					8 877 428	3,08
995 290	Barclays					4 114 693	1,43
2 126 713	Haleon*					8 927 183	3,09
73 298	Halma					2 798 465	0,97
5 509 550	Lloyds Banking					5 046 381	1,75
203 649	Persimmon					2 510 243	0,87
98 198	RELX					3 915 732	1,36
717 201	Rolls-Royce					8 852 867	3,07
157 291	Smiths					4 302 437	1,49
684 545	Volvation					5 024 830	1,75
247 329	Weir					7 096 405	2,46
				61 466 664 21,32			
				Total des actions ordinaires			
				284 849 443 98,82			
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
				284 849 443 98,82			
				Total du portefeuille			
				284 849 443 98,82			
				Autres éléments de l'actif net			
				3 394 557 1,18			
				Total de l'actif net (EUR)			
				288 244 000 100,00			

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

European Equity Transition Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
EUR	152	SGD	227	BNY Mellon	12/09/2025	-
SGD	12 869	EUR	8 610	BNY Mellon	12/09/2025	(27)
Moins-value nette non réalisée						(27)
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	86 737	USD	101 023	BNY Mellon	12/09/2025	231
USD	5 756 142	EUR	4 936 666	BNY Mellon	12/09/2025	(7 619)
Moins-value nette non réalisée						(7 388)
Total des moins-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 5 027 725 EUR)						(7 415)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Industrie	41,22
Biens de consommation non cycliques	17,78
Finance	15,77
Services publics	7,67
Biens de consommation cycliques	7,39
Technologie	4,94
Matériaux de base	4,05
Autres éléments de l'actif net	1,18
	100,00

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

European Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				81 407	Ferrari	33 254 760	2,51
				186 968	IMCD*	18 031 194	1,36
						146 047 867	11,03
ACTIONS ORDINAIRES				Norvège			
Belgique				669 443	Kongsberg Gruppen ASA	17 162 375	1,30
139 303	UCB	27 756 123	2,09	Espagne			
Danemark				2 225 521	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	34 395 427	2,60
128 788	DSV	24 432 948	1,84	Suède			
68 605	Pandora	8 197 104	0,62	356 936	Alfa Laval*	13 996 505	1,06
				1 287 283	Atlas Copco	17 633 649	1,33
				505 607	Saab AB	24 609 478	1,86
						56 239 632	4,25
France				Suisse			
356 563	Cie de Saint-Gobain	33 160 359	2,50	680 025	ABB	39 280 732	2,97
15 463	Hermes International	32 534 152	2,46	1 764	Belimo	1 660 513	0,12
181 307	Safran	51 726 887	3,91	200 949	Cie Financiere Richemont	30 287 106	2,29
213 397	Schneider Electric	45 186 815	3,41	154 167	Galderma	23 203 124	1,75
92 393	Thales	20 797 664	1,57	210 859	Holcim	15 125 740	1,14
				60 557	Lonza	36 897 358	2,79
				40 638	Straumann*	4 124 468	0,31
				87 563	Zurich Insurance	54 700 893	4,13
						205 279 934	15,50
Allemagne				Royaume-Uni			
1 062 768	Commerzbank*	34 539 960	2,61	545 769	3i Group PLC	25 441 632	1,92
123 059	CTS Eventim	9 906 250	0,75	2 504 252	Auto Trader	23 197 407	1,75
161 285	MTU Aero Engines*	61 626 998	4,65	7 155 474	NatWest	41 877 979	3,16
279 639	Nemetschek	33 053 330	2,50	1 145 031	RELX	45 659 121	3,45
224 951	SAP	52 312 355	3,95	2 711 663	Rolls-Royce	33 471 776	2,53
				874 448	Weir	25 089 810	1,89
						194 737 725	14,70
Irlande				Total des actions ordinaires			
4 243 529	AIB	29 450 091	2,22			1 273 239 328	96,15
262 251	CRH	25 257 726	1,91	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
119 481	Linde	49 407 963	3,73			1 273 239 328	96,15
						1 273 239 328	96,15
						50 983 859	3,85
Italie				Total de l'actif net (EUR)			
866 811	UniCredit	57 148 849	4,32			1 324 223 187	100,00
Jersey							
517 754	Experian	22 880 794	1,73				
Pays-Bas							
873 642	ABN AMRO Bank	21 412 965	1,62				
21 623	Adyen	31 119 822	2,35				
50 705	ASM International	21 007 081	1,59				
181 385	BE Semiconductor Industries*	21 222 045	1,60				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	2 586 073	EUR	1 448 140	BNY Mellon	12/09/2025	(278)
EUR	35 576	AUD	63 869	BNY Mellon	12/09/2025	(181)
Moins-value nette non réalisée						(459)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

European Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	1 193 062	EUR	745 801	BNY Mellon	12/09/2025	(3 001)
EUR	11 030	CAD	17 777	BNY Mellon	12/09/2025	(38)
Moins-value nette non réalisée						(3 039)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	394 768	EUR	47 220	BNY Mellon	12/09/2025	273
EUR	722	CNY	6 039	BNY Mellon	12/09/2025	(5)
Plus-value nette non réalisée						268
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
EUR	59 110	GBP	51 140	BNY Mellon	12/09/2025	119
GBP	2 289 647	EUR	2 640 916	BNY Mellon	12/09/2025	236
Plus-value nette non réalisée						355
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
EUR	180 113	HKD	1 642 059	BNY Mellon	12/09/2025	(345)
HKD	66 463 739	EUR	7 284 434	BNY Mellon	12/09/2025	19 796
Plus-value nette non réalisée						19 451
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
EUR	14 663	NZD	29 082	BNY Mellon	12/09/2025	(15)
NZD	1 454 663	EUR	744 100	BNY Mellon	12/09/2025	(9 915)
Moins-value nette non réalisée						(9 930)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
EUR	180 311	SGD	270 003	BNY Mellon	12/09/2025	231
SGD	13 795 824	EUR	9 230 199	BNY Mellon	12/09/2025	(28 976)
Moins-value nette non réalisée						(28 745)
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	1 511 607	USD	1 765 312	BNY Mellon	12/09/2025	(51)
USD	60 674 574	EUR	52 040 913	BNY Mellon	12/09/2025	(84 610)
Moins-value nette non réalisée						(84 661)
Total des moins-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 76 108 542 EUR)						(106 760)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Moins-value non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
TRS	735 707 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total de NatWest Group PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(133 396)	4 305 784
Total (EUR Exposition sous-jacente - 4 305 784 EUR)					(133 396)	4 305 784

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

European Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Industrie	33,99
Finance	22,58
Biens de consommation non cycliques	14,47
Biens de consommation cycliques	9,99
Technologie	9,64
Matériaux de base	3,73
Communication	1,75
Autres éléments de l'actif net	3,85
	100,00

European High Yield Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				2 100 000	EUR Credit Agricole SA 5.875% 23/3/2035	2 115 750	0,31
COMPARTIMENTS				2 200 000	EUR Electricite de France 3.375% 15/6/2030*	2 105 400	0,31
Irlande				1 600 000	EUR Electricite de France 5.125% 17/9/2029	1 654 000	0,24
233 464	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund*	25 058 635	3,61	1 000 000	EUR Electricite de France 5.625% 17/6/2032*	1 050 000	0,15
Total des Compartiments		25 058 635	3,61	800 000	GBP Electricite de France 5.875% 22/1/2029	913 625	0,13
ACTIONS ORDINAIRES				3 200 000	GBP Electricite de France SA 7.375% 17/6/2035	3 765 077	0,54
Suède				1 546 000	EUR Elior Group SA 5.625% 15/3/2030	1 606 665	0,23
16 823	Intrum	74 457	0,01	1 600 000	EUR ELO SACA 2.875% 29/1/2026	1 591 080	0,23
Total des actions ordinaires		74 457	0,01	1 600 000	EUR Eutelsat 1.5% 13/10/2028*	1 493 728	0,22
OBLIGATIONS				200 000	EUR Eutelsat 2.25% 13/7/2027	196 434	0,03
Autriche				1 289 000	EUR Eutelsat SA 9.75% 13/4/2029	1 400 498	0,20
1 013 000	EUR ams-OSRAM AG 10.5% 30/3/2029	1 075 558	0,16	630 000	EUR Forvia 5.5% 15/6/2031	643 280	0,10
2 415 000	EUR Sappi Papier Holding GmbH 4.5% 15/3/2032*	2 364 659	0,34	871 000	EUR Forvia SE 5.625% 15/6/2030*	894 952	0,13
		3 440 217	0,50	1 538 000	EUR Goldstory 6.017% 1/2/2030	1 552 565	0,22
Belgique				2 045 000	EUR Goldstory 6.75% 1/2/2030*	2 126 739	0,31
1 800 000	EUR KBC 8% 5/9/2028	2 012 400	0,29	400 000	EUR iliad 5.375% 15/2/2029	422 868	0,06
République tchèque				400 000	EUR iliad 5.625% 15/2/2030	430 130	0,06
3 367 000	EUR Czechoslovak Group AS 5.25% 10/1/2031	3 484 845	0,50	2 001 000	EUR Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	2 027 913	0,29
Danemark				1 537 000	EUR Kapla Holding SAS 5.475% 31/7/2030	1 541 872	0,22
1 250 000	EUR Orsted 5.125% 14/3/3024	1 279 688	0,19	2 200 000	EUR La Poste SA 5% 16/4/2031	2 286 178	0,33
2 120 000	EUR Orsted 5.25% 8/12/3022*	2 162 400	0,31	1 000 000	EUR Loxam 6.375% 15/5/2028*	1 034 545	0,15
2 742 000	EUR SGL ApS 6.745% 22/4/2030	2 790 396	0,40	2 409 300	EUR Loxam 6.375% 31/5/2029	2 506 106	0,36
435 000	EUR SGL Group ApS 6.276% 24/2/2031	442 743	0,06	870 000	EUR Loxam SAS 4.25% 15/2/2030	876 164	0,13
		6 675 227	0,96	2 514 000	EUR Loxam SAS 4.25% 15/2/2031	2 498 991	0,36
Finlande				883 000	EUR Maya SAS/Paris France 5.375% 15/4/2030	906 104	0,13
2 035 000	USD Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	1 682 424	0,24	4 838 000	EUR Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031	5 130 070	0,74
1 552 000	EUR Citycon 3.625% 10/6/2026	1 501 343	0,22	2 400 000	EUR New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	2 353 896	0,34
2 737 000	EUR Mehilainen Yhtiöt Oy 5.125% 30/6/2032	2 788 811	0,40	3 200 000	EUR New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028	3 195 200	0,46
378 000	EUR Mehilainen Yhtiöt Oy 5.406% 30/6/2032	381 147	0,06	2 000 000	EUR New Immo Holding SA 5.875% 17/4/2028	2 043 810	0,29
		6 353 725	0,92	2 541 000	EUR Opal Bidco SAS 5.5% 31/3/2032*	2 645 410	0,38
France				1 824 000	EUR OVH Groupe SAS 4.75% 5/2/2031	1 859 258	0,27
834 000	EUR Afflelou 6% 25/7/2029	873 165	0,13	614 000	EUR Picard Groupe 6.375% 1/7/2029	641 170	0,09
1 900 000	EUR Air France-KLM 5.75% 21/5/2030	1 947 500	0,28	3 200 000	EUR RCI Banque 5.5% 9/10/2034	3 366 624	0,48
4 606 000	EUR Altice France 3.375% 15/1/2028	3 986 355	0,57	4 600 000	EUR RCI Banque SA 4.75% 24/3/2037	4 681 006	0,67
293 000	EUR Altice France 4.125% 15/1/2029	258 297	0,04	300 000	EUR RCI Banque SA 5.5% 9/10/2034	315 621	0,05
486 000	EUR Altice France 4.25% 15/10/2029	427 432	0,06	2 864 000	USD Societe Generale SA 8.125% 21/11/2029*	2 552 062	0,37
1 653 000	EUR Atos SE 1% 18/12/2032*	710 713	0,10	138 000	EUR Tereos Finance Groupe I 4.75% 30/4/2027	138 860	0,02
4 664 482	EUR Atos SE 9% 18/12/2029*	5 302 646	0,76				
4 423 820	EUR Atos SE, STEP, Reg. S 5% 18/12/2030	3 813 363	0,55				
2 549 000	EUR Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	2 658 964	0,38				
2 200 000	EUR Clariane SE 7.875% 27/6/2030	2 241 558	0,32				

*Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.
*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

European High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
1 655 000 EUR	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	1 710 244	0,25	1 300 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	1 323 913	0,19
1 200 000 EUR	Worldline SA 5.5% 10/6/2030*	1 037 484	0,15	2 000 000 EUR	Schaeffler AG 5.375% 1/4/2031	2 081 380	0,30
		91 531 372	13,19	600 000 EUR	TAG Immobilien AG 0.625% 11/3/2031	643 545	0,09
	Allemagne			2 500 000 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 4.625% 15/7/2032	2 506 812	0,36
4 100 000 EUR	alstria office REIT-AG 5.5% 20/3/2031	4 186 264	0,61	371 000 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 4.958% 15/7/2032*	373 732	0,06
4 108 000 EUR	APCOA Group GmbH 6% 15/4/2031	4 185 477	0,60	3 103 602 EUR	Tele Columbus 10% 1/1/2029	2 225 779	0,32
1 568 000 EUR	APCOA Group GmbH 6.151% 15/4/2031*	1 576 256	0,23	2 300 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2 307 935	0,33
1 800 000 EUR	Bayer 4.5% 25/3/2082	1 822 500	0,26	550 000 EUR	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	574 929	0,08
2 100 000 EUR	Bayer 5.375% 25/3/2082	2 153 970	0,31	2 348 000 EUR	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	2 407 404	0,35
2 800 000 EUR	Bayer 6.625% 25/9/2083*	2 996 840	0,43	2 100 000 EUR	Vonovia SE 0.875% 20/5/2032	2 144 596	0,31
2 100 000 EUR	Bayer 7% 25/9/2083*	2 292 990	0,33	948 000 EUR	WEPA Hygieneprodukte 5.625% 15/1/2031	983 550	0,15
1 600 000 EUR	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	1 191 520	0,17	1 400 000 EUR	ZF Finance 2% 6/5/2027	1 346 660	0,19
800 000 EUR	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	855 360	0,12	2 200 000 EUR	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	2 047 573	0,30
1 800 000 EUR	Commerzbank 7.875% 9/10/2031	2 029 500	0,29	700 000 EUR	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	679 812	0,10
2 642 273 EUR	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 5% 31/12/2027	2 495 442	0,36	2 000 000 EUR	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	2 029 980	0,29
2 000 000 EUR	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	1 960 000	0,28			83 478 567	12,03
600 000 EUR	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	650 250	0,10		Grèce		
1 400 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.125% 30/10/2030	1 454 250	0,21	5 088 000 EUR	Eurobank SA 4% 7/2/2036	5 100 720	0,74
1 400 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.375% 30/10/2031*	1 478 813	0,21	3 120 000 EUR	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	3 346 294	0,48
3 400 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055	3 458 480	0,50			8 447 014	1,22
706 000 EUR	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	740 488	0,11		Irlande		
1 268 000 EUR	Gruenthal 6.75% 15/5/2030*	1 340 999	0,19	2 036 000 EUR	AIB 7.125% 30/10/2029*	2 173 939	0,32
1 211 000 EUR	Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	1 234 736	0,18	1 600 000 EUR	AIB Group Plc 6% 14/7/2031	1 613 176	0,23
2 306 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	2 425 105	0,35	830 000 EUR	Arbour CLO VI DAC 5.236% 15/11/2037	834 256	0,12
1 614 000 EUR	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	1 688 688	0,24	800 000 EUR	Arbour CLO XI 5.836% 15/5/2038	810 986	0,12
396 000 EUR	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 15/11/2029	420 419	0,06	560 000 EUR	Arcano Euro Clo II DAC 0% 25/7/2039	565 590	0,08
1 518 000 EUR	IHO Verwaltungs GmbH 7% 15/11/2031	1 634 560	0,24	501 000 EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	476 782	0,07
1 580 000 EUR	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/1/2027	1 537 245	0,22	1 588 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1 553 906	0,22
400 000 EUR	Mahle 2.375% 14/5/2028	379 534	0,05	2 249 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	2 202 614	0,32
1 384 000 EUR	Mahle 6.5% 2/5/2031*	1 401 459	0,20	810 000 EUR	Arini European CLO V DAC 5.17% 15/1/2039	815 419	0,12
2 172 000 EUR	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	2 269 935	0,33	410 000 EUR	Avoca Static CLO I DAC 4.926% 15/1/2035	413 134	0,06
2 146 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.786% 23/10/2030	2 161 280	0,31	250 000 EUR	CIFC European Funding CLO I 5.226% 15/7/2032	251 492	0,04
1 426 119 EUR	PCF 4.75% 15/4/2029	1 052 832	0,15	810 000 EUR	Contego Clo V DAC 5.126% 15/10/2037	816 130	0,12
2 490 000 EUR	PrestigeBidCo 5.776% 1/7/2029	2 502 799	0,36	620 000 EUR	Contego CLO XI DAC 5.228% 20/11/2038	627 717	0,09
1 465 000 EUR	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	1 473 666	0,21	333 000 EUR	Cumulus Static CLO 2024-1 5.736% 15/11/2033	335 909	0,05
1 534 000 EUR	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	1 521 843	0,22	2 500 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund XXX 6.036% 15/5/2037	2 515 454	0,36
200 000 EUR	Schaeffler 4.5% 14/8/2026	202 578	0,03				
600 000 EUR	Schaeffler 4.5% 28/3/2030*	612 285	0,09				
400 000 EUR	Schaeffler 4.75% 14/8/2029	412 604	0,06				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

European High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
1 060 000 EUR	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 4.736% 15/2/2038	1 057 156	0,15	2 333 000 EUR	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031*	2 218 053	0,32
2 324 000 EUR	Flutter Treasury DAC 4% 4/6/2031	2 323 826	0,33	660 000 EUR	Fiber Midco 10.75% 15/6/2029	570 663	0,08
807 000 GBP	Flutter Treasury DAC 6.125% 4/6/2031	938 021	0,14	939 000 EUR	Fibercop SpA 6.875% 15/2/2028	1 010 195	0,15
1 190 000 EUR	Henley Clo Xi DAC 4.956% 25/4/2039	1 197 664	0,17	430 000 EUR	Fibercop SpA 7.875% 31/7/2028	479 128	0,07
610 000 EUR	Henley CLO XII DAC 5.126% 15/1/2038	619 269	0,09	1 984 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030	2 034 056	0,29
660 000 EUR	Providus CLO II DAC 5.226% 15/10/2038	663 061	0,10	584 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	597 014	0,09
500 000 EUR	Providus CLO V 4.986% 15/2/2035	503 879	0,07	2 625 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	2 652 720	0,38
1 030 000 EUR	Rockford Tower Europe Clo 2025-1 DAC 5.209% 25/10/2037	1 041 380	0,15	1 370 000 EUR	Irca SpA/Gallarate 5.725% 15/12/2029	1 381 604	0,20
1 310 000 EUR	Sona Fios CLO III 5.274% 20/4/2037	1 325 601	0,19	3 475 000 EUR	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030	3 573 759	0,51
630 000 EUR	Sona Fios CLO V DAC 5.332% 25/8/2038	640 404	0,09	627 000 EUR	Lottomatica 5.297% 1/6/2031	631 991	0,09
829 000 EUR	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 5.641% 16/7/2038	832 088	0,12	414 000 EUR	Lottomatica 5.375% 1/6/2030	430 117	0,06
900 000 EUR	Victory Street CLO I DAC 5.476% 15/1/2038	916 305	0,13	1 862 000 EUR	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/1/2031	1 910 878	0,28
2 219 000 GBP	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032	2 641 835	0,38	1 000 000 EUR	Nexi 0% 24/2/2028	918 831	0,13
1 495 000 GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	1 678 332	0,24	2 468 000 EUR	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	2 671 610	0,38
		32 385 325	4,67	1 797 000 EUR	Poste Italiane 2.625% 24/3/2029	1 731 050	0,25
				3 660 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030*	3 814 525	0,55
				2 029 000 EUR	TeamSystem 5.526% 31/7/2031	2 039 216	0,29
				732 000 EUR	TeamSystem SpA 5% 1/7/2031	743 317	0,11
				1 659 000 EUR	TeamSystem SpA 5.194% 1/7/2032	1 666 001	0,24
				2 300 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	2 419 014	0,35
						57 772 058	8,32
	Italie				Japon		
1 136 000 EUR	A2A 5% 11/6/2029	1 176 959	0,17	3 036 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029	3 134 200	0,45
3 215 000 EUR	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	3 267 115	0,47	925 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 6.375% 17/7/2033*	966 528	0,14
2 448 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 2/10/2035*	2 484 720	0,36	1 839 000 EUR	SoftBank 3.125% 19/9/2025	1 838 457	0,27
1 607 000 EUR	Banco BPM 5% 18/6/2034	1 679 154	0,24	439 000 EUR	SoftBank 3.875% 6/7/2032*	414 469	0,06
1 909 000 EUR	BPER Banca SPA 6.5% 20/3/2030*	1 990 132	0,29	920 000 EUR	SoftBank 4% 19/9/2029*	917 617	0,13
1 366 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.23% 30/9/2031	1 378 827	0,20	1 100 000 EUR	SoftBank 5% 15/4/2028	1 131 724	0,16
829 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031	853 107	0,12	1 530 000 EUR	SoftBank 5.375% 8/1/2029	1 578 975	0,23
3 185 000 EUR	Cedacri Mergeco 6.661% 15/5/2028	3 214 111	0,46	2 050 000 EUR	SoftBank 5.75% 8/7/2032	2 129 714	0,31
737 000 EUR	Cedacri Mergeco 7.536% 15/5/2028*	746 426	0,11	2 603 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	2 658 288	0,38
1 616 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	1 659 026	0,24	1 332 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	1 388 437	0,20
585 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.626% 14/7/2032	591 133	0,09	1 396 000 EUR	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	1 470 414	0,21
1 274 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	1 354 867	0,19			17 628 823	2,54
1 590 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% 15/2/2030*	1 720 150	0,25		Jersey		
1 525 000 EUR	Eni SpA 4.5% 21/1/2031	1 554 132	0,22	3 651 000 EUR	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	3 800 162	0,55
628 000 EUR	Fiber Bidco 5.98% 15/1/2030*	608 457	0,09	2 593 000 GBP	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	2 899 189	0,42
						6 699 351	0,97

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

European High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
	Luxembourg			739 000 EUR	Luna 2 5SARL 5.5% 1/7/2032	752 150	0,11
6 374 594 EUR	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	6 761 928	0,97	2 080 000 EUR	Lune 5.625% 15/11/2028*	587 600	0,09
2 987 000 EUR	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030	3 093 262	0,44	4 236 000 EUR	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	4 114 512	0,59
2 546 000 EUR	Alexandrite Lake Lux Holdings Sarl 6.75% 30/7/2030	2 602 101	0,37	1 843 000 EUR	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	1 641 191	0,23
2 110 000 GBP	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	2 373 913	0,34	1 150 615 EUR	Rossini 5.855% 31/12/2029	1 166 850	0,17
2 906 000 EUR	Alice Financing 3% 15/11/2028	2 297 716	0,33	2 702 000 EUR	Rossini 6.75% 31/12/2029	2 857 473	0,41
2 227 000 EUR	Aramark International Finance Sarl 4.375% 15/4/2033	2 239 660	0,32	625 000 EUR	SES SA 4.125% 24/6/2030	637 628	0,09
693 000 EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 4.517% 1/5/2030	696 985	0,10	850 000 EUR	SES SA 4.875% 24/6/2033*	880 077	0,13
5 964 000 EUR	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	6 235 362	0,90	2 039 000 USD	Stena International 7.25% 15/1/2031	1 779 950	0,26
1 100 000 GBP	Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029	1 296 112	0,19	2 350 000 USD	Stena International 7.625% 15/2/2031*	2 080 964	0,30
1 000 000 EUR	Aroundtown SA 1.625% 15/4/2026	941 500	0,14	500 000 USD	Stena International SA 7.25% 15/1/2031	436 476	0,06
300 000 GBP	B&M European Value Retail SA 4% 15/11/2028*	334 762	0,05	3 635 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	3 612 808	0,52
3 469 000 GBP	B&M European Value Retail SA 6.5% 27/11/2031*	4 074 873	0,59	1 002 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 6.286% 15/2/2030	997 646	0,14
1 377 000 EUR	Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029	1 435 522	0,21	2 405 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	2 257 527	0,33
342 000 EUR	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	356 248	0,05	2 200 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	1 874 582	0,27
3 572 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	3 659 978	0,53	3 804 500 EUR	Titanium 2I Bondco Sarl 6.25% 14/1/2031	1 050 993	0,15
3 932 000 EUR	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031*	4 179 028	0,60	1 007 500 EUR	Vivion Investments 6.5% 28/2/2029	990 292	0,14
5 378 000 EUR	Essendi SA 5.375% 15/5/2030	5 542 460	0,80	3 968 095 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	3 924 823	0,57
603 000 EUR	Essendi SA 5.625% 15/5/2032	617 526	0,09			102 566 199	14,78
552 000 EUR	Essendi SA 5.786% 15/5/2032	558 166	0,08		Pays-Bas		
1 200 000 EUR	European TopSoho 4% 21/9/2021***	1 032 997	0,15	1 525 000 EUR	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	1 583 720	0,23
1 544 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	1 573 390	0,23	1 117 000 EUR	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	1 153 883	0,16
1 755 102 EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 9% 1/9/2028*	1 809 949	0,26	767 000 EUR	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028*	727 247	0,11
238 630 EUR	Garfunkelux Holdco 4 SA 10.5% 1/5/2030	48 322	0,01	675 000 EUR	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	695 378	0,10
4 900 000 CHF	gategroup Finance Luxembourg SA 3% 28/2/2027	5 171 962	0,75	2 109 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	2 143 820	0,31
2 700 000 EUR	Grand City Properties SA 1.5% 9/3/2026	2 631 555	0,38	970 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	987 392	0,14
843 000 USD	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	622 443	0,09	2 266 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	2 309 405	0,34
561 000 EUR	Herens Midco 5.25% 15/5/2029*	360 179	0,05	1 800 000 EUR	NN Group NV 5.75% 11/9/2034*	1 815 750	0,26
3 103 000 USD	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	2 582 393	0,37	1 099 000 EUR	OI European 5.25% 1/6/2029*	1 125 788	0,16
2 625 000 EUR	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	1 640 625	0,24	1 255 000 EUR	OI European 6.25% 15/5/2028	1 291 081	0,19
1 450 360 EUR	Kleopatra Finco Sarl 9% 1/9/2029*	305 301	0,04	1 409 000 EUR	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	1 456 547	0,21
2 403 000 EUR	Lion/Polaris Lux 4 5.564% 1/7/2029	2 423 486	0,35	2 400 000 USD	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	1 968 318	0,28
1 384 000 EUR	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	1 422 953	0,20	1 500 000 EUR	Telefonica Europe 3.875% 22/6/2026	1 514 850	0,22
				1 200 000 EUR	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032*	1 260 306	0,18
				1 600 000 EUR	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	1 773 328	0,25
				995 000 EUR	United 6.286% 15/2/2031	999 975	0,14
				3 700 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.493% 15/11/2030	3 816 661	0,54

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

European High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
1 200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	1 248 804	0,18	744 562 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2027 [*]	681 408	0,10
1 367 000 EUR	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032 [*]	1 288 397	0,19	2 047 546 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2028	1 799 793	0,26
882 000 EUR	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	819 193	0,12	818 050 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	838 501	0,12
1 000 000 EUR	Wintershall Dea Finance 2 3% 20/7/2028	959 835	0,14	563 844 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	578 306	0,08
2 390 000 EUR	Wintershall Dea Finance 2 BV 6.117% 8/5/2030	2 500 538	0,36	930 703 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8.5% 11/9/2029 [*]	808 548	0,12
2 800 000 EUR	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	2 680 916	0,39	709 000 EUR	Verisure 7.125% 1/2/2028	735 581	0,11
1 600 000 EUR	ZF Europe Finance BV 7% 12/6/2030 [*]	1 638 872	0,24	1 623 200 EUR	Verisure 9.25% 15/10/2027	1 681 294	0,24
116 000 EUR	Ziggo 2.875% 15/1/2030	110 288	0,02			14 104 943	2,03
		37 870 292	5,46				
	Norvège				Suisse		
3 181 000 EUR	VarEnergi 7.862% 15/11/2083	3 494 328	0,50	521 000 USD	UBS Group AG 4.375% 10/2/2031 [*]	401 356	0,06
	Portugal			2 675 000 USD	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029 [*]	2 348 241	0,34
600 000 EUR	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019 ^{***}	141 000	0,02			2 749 597	0,40
200 000 EUR	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018 ^{***}	47 000	0,01		Royaume-Uni		
700 000 EUR	EDP 1.875% 14/3/2082 [*]	648 375	0,09	3 481 200 EUR	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	3 690 072	0,53
2 200 000 EUR	EDP 4.75% 29/5/2054	2 279 750	0,33	2 566 000 EUR	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	2 708 310	0,39
1 900 000 EUR	EDP SA 4.625% 16/9/2054	1 949 875	0,28	2 667 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	2 514 394	0,36
		5 066 000	0,73	1 629 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	1 766 082	0,25
	Espagne			2 821 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031	2 647 734	0,38
1 700 000 EUR	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% 11/12/2036	1 742 500	0,25	886 000 EUR	BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 30/11/2029 [*]	703 595	0,10
1 200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030 [*]	1 288 500	0,19	2 013 000 GBP	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030 [*]	2 227 084	0,32
1 000 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1 110 150	0,16	2 676 000 EUR	Bellis Acquisition Co Plc 8% 1/7/2031 [*]	2 709 450	0,39
1 700 000 EUR	Banco de Credito Social Cooperativo 5.25% 27/11/2031	1 738 420	0,25	1 435 000 EUR	Belron UK Finance plc, Reg. S 4.625% 15/10/2029	1 474 721	0,21
2 000 000 EUR	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	2 077 600	0,30	1 839 000 GBP	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	2 118 640	0,30
1 200 000 EUR	CaixaBank 7.5% 16/1/2030	1 335 000	0,19	1 501 000 EUR	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	1 566 534	0,23
3 940 000 EUR	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	4 148 643	0,60	1 021 000 GBP	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	1 269 465	0,18
1 852 000 EUR	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	1 878 928	0,27	1 025 000 GBP	British Telecommunications Plc 6.375% 3/12/2055 [*]	1 202 287	0,17
1 107 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	1 111 129	0,16	4 037 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	4 220 925	0,61
4 535 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029 [*]	4 738 304	0,68	3 793 000 GBP	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	4 605 900	0,66
		21 169 174	3,05	1 532 000 GBP	Centrica 6.5% 21/5/2055	1 818 992	0,26
	Suède			1 714 000 GBP	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	1 979 558	0,28
596 000 EUR	Fastighets AB Balder 2.873% 2/6/2081	590 189	0,08	1 544 000 EUR	EC Finance 3.25% 15/10/2026	1 518 941	0,22
1 150 000 EUR	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	1 107 335	0,16	3 703 000 GBP	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031 [*]	4 555 890	0,66
1 277 000 EUR	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026 [*]	1 268 189	0,18	573 000 GBP	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	657 337	0,10
1 000 000 EUR	Heimstaden Bostad AB 6.25% 4/12/2029	1 028 600	0,15				
3 035 000 EUR	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.625% 13/10/2026	2 987 199	0,43				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

European High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
2 994 000 GBP	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027*	3 383 719	0,49	1 147 983 GBP	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	1 384 599	0,20
1 157 000 GBP	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	1 346 902	0,19	1 118 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	1 169 512	0,17
1 732 000 EUR	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	1 731 818	0,25	3 105 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030*	3 308 269	0,48
861 000 EUR	INEOS Finance Plc 5.625% 15/8/2030*	834 352	0,12	3 750 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	4 085 734	0,59
1 265 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	1 260 756	0,18	1 104 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	1 157 479	0,17
1 570 000 GBP	Lloyds Banking Group Plc 7.5% 27/6/2030	1 857 316	0,27	1 997 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	2 051 908	0,29
2 763 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031	2 770 253	0,40	618 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I Plc 5.625% 15/4/2032	634 139	0,09
800 000 GBP	Mobico 3.625% 20/11/2028*	827 613	0,12	249 000 USD	Vmed O2 UK Financing I Plc 7.75% 15/4/2032	223 616	0,03
1 052 000 GBP	Mobico 4.25% 26/11/2025	842 995	0,12	2 396 000 GBP	Vodafone 8% 30/8/2086	3 023 792	0,44
1 553 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031*	1 329 376	0,19	3 616 900 EUR	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029*	3 839 991	0,55
650 000 GBP	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	751 135	0,11	1 080 000 EUR	Zegona Finance Plc 6.75% 15/7/2029	1 147 085	0,16
2 123 000 GBP	Nationwide Building Society 7.5% 20/12/2030	2 505 636	0,36			114 082 332	16,43
325 000 GBP	Nationwide Building Society 7.875% 20/12/2031	387 166	0,05		États-Unis		
1 200 000 GBP	Ocado Group Plc 0.75% 18/1/2027	1 287 533	0,19	991 000 EUR	Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch + Lomb Inc 5.872% 15/1/2031*	1 003 521	0,14
500 000 GBP	Ocado Group Plc 6.25% 6/8/2029	587 578	0,09	1 464 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032*	1 504 443	0,22
1 174 000 GBP	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030	1 438 852	0,21	958 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032*	987 233	0,14
4 568 000 EUR	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029*	4 784 980	0,69	471 000 GBP	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032	556 725	0,08
1 191 000 GBP	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	1 329 492	0,19	2 882 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	2 929 798	0,42
2 562 000 GBP	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	2 981 416	0,43	3 135 000 EUR	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	3 283 536	0,47
313 000 EUR	Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028	329 079	0,05	1 125 000 EUR	Ford Motor Credit 5.125% 20/2/2029*	1 177 912	0,17
1 488 000 GBP	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	1 818 683	0,26	1 000 000 GBP	Ford Motor Credit Co LLC 5.625% 9/10/2028	1 152 905	0,17
1 316 000 GBP	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029	1 501 774	0,22	5 786 000 EUR	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029*	6 039 918	0,87
3 812 000 EUR	Stonegate Pub Financing 2019 8.661% 31/7/2029	3 670 041	0,53	246 000 EUR	Kronos International 3.75% 15/9/2025	245 781	0,04
2 312 000 EUR	Synthomer Plc 7.375% 2/5/2029*	2 178 008	0,32	3 491 000 EUR	Kronos International 9.5% 15/3/2029*	3 708 769	0,53
1 068 861 GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 8.25% 1/9/2027	889 753	0,13	777 000 EUR	Levi Strauss & Co 4% 15/8/2030	788 655	0,11
45 335 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	58 015	0,01	1 320 000 EUR	MPT Operating Partnership/ MPT Finance 0.993% 15/10/2026*	1 264 411	0,18
160 118 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	204 901	0,03	4 396 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	4 565 642	0,66
1 267 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 0.875% 31/1/2030	852 919	0,12	1 179 000 EUR	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	1 090 929	0,16
1 267 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 1.25% 31/1/2034	849 017	0,12	1 671 000 EUR	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	1 758 393	0,25
978 000 GBP	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2027	780 909	0,11				
1 023 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2029	698 997	0,10				
29 795 GBP	Thames Water Utilities Ltd 0% 22/3/2027	29 313	0,01				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

European High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
100 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 6.392% 1/11/2026*	100 452	0,02	Royaume-Uni			
1 399 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	1 471 174	0,21	6 177	New Topco**	-	0,00
Total des obligations		40 624 679	5,85	Total des actions ordinaires		6	0,00
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		686 769 560	98,96	OBLIGATIONS			
Autres valeurs mobilières				Irlande			
ACTIONS ORDINAIRES				500 000 EUR	Aurium CLO VII DAC 0% 15/10/2038**	500 000	0,07
Luxembourg				690 000 EUR	Signal Harmonic CLO I DAC 0% 15/7/2038**	690 000	0,10
581 242	ADLER Group SA**	6	0,00	Total des obligations		1 190 000	0,17
Total des obligations		661 636 468	95,34	Total des autres valeurs mobilières		1 190 006	0,17
Total de l'actif net (EUR)				Total du portefeuille		687 959 566	99,13
Autres éléments de l'actif net				Autres éléments de l'actif net		6 059 617	0,87
Total de l'actif net (EUR)				Total de l'actif net (EUR)		694 019 183	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
EUR	4 653 713	CHF	4 370 000	Morgan Stanley	15/09/2025	(24 430)
EUR	20 115 719	USD	23 410 000	HSBC Bank	15/09/2025	73 318
EUR	84 880 103	GBP	73 330 000	JP Morgan	15/09/2025	306 356
EUR	533 560	CHF	500 000	State Street	15/09/2025	(1 696)
EUR	381 679	GBP	330 000	HSBC Bank	15/09/2025	1 080
EUR	922 948	USD	1 070 000	Citibank	15/09/2025	6 871
Plus-value nette non réalisée						361 499
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	3 076 328	EUR	3 278 640	BNY Mellon	12/09/2025	14 022
Plus-value nette non réalisée						14 022
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
EUR	7 633	GBP	6 618	BNY Mellon	12/09/2025	(2)
GBP	1 503 293	EUR	1 734 536	BNY Mellon	12/09/2025	(457)
Moins-value nette non réalisée						(459)
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
EUR	4 894	SEK	54 668	BNY Mellon	12/09/2025	(42)
SEK	584 316 262	EUR	52 281 323	BNY Mellon	12/09/2025	464 128
Plus-value nette non réalisée						464 086
Catégorie d'Actions couverte en USD						
USD	501 686	EUR	430 277	BNY Mellon	12/09/2025	(677)
Moins-value nette non réalisée						(677)
Total des plus-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 169 419 111 EUR)						838 471

European High Yield Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
CDS	(180 404) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/12/2027	57 309	11 256
CDS	(507 082) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/12/2027	161 086	31 639
CDS	(745 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/06/2029	(17 313)	77 478
CDS	(1 833 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V2 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2029	44 732	245 344
CDS	(2 183 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 2035% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2029	22 590	292 190
CDS	(637 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zegona Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	2 443	97 227
CDS	(300 134) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2027	94 677	18 726
CDS	(1 500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia Se ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	(1 475)	126 583
CDS	(147 139) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2027	47 845	9 181
CDS	(185 185) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2027	60 217	11 554
CDS	(822 805) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Altice France ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2029	45 733	(100 771)
CDS	(560 050) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zegona Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2030	15 834	85 482
CDS	(400 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate Gmbh ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2026	18 596	6 374
CDS	(408 130) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Elevator Holdcogmbh ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2026	7 620	22 267
CDS	(692 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2029	(2 824)	71 966
CDS	(1 577 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 2035% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(1 379)	211 078
CDS	(617 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Virgin Media Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2030	2 363	44 037
CDS	(1 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	25 248	93 793
CDS	(394 771) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2027	123 543	24 631
CDS	(1 452 724) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2027	76 597	129 681
CDS	(6 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.40 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2028	(8 892)	758 175
CDS	(800 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia Se ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2030	36 667	67 511
CDS	(750 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	21 877	70 345
CDS	(223 265) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/12/2027	69 871	13 930
Total (EUR Exposition sous-jacente - 24 045 923 EUR)					902 965	2 419 677

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

European Special Situations Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				103 625	Ferrari	42 330 812	4,47
				240 754	IMCD	23 218 316	2,45
						166 194 027	17,54
ACTIONS ORDINAIRES				Norvège			
				619 048	Kongsberg Gruppen ASA	15 870 409	1,67
				Suède			
326 104	Cie de Saint-Gobain	30 327 672	3,20	1 950 772	Atlas Copco	26 722 351	2,82
14 293	Hermes International	30 072 472	3,18	303 571	Saab AB	14 775 752	1,56
4 495	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2 295 596	0,24			41 498 103	4,38
197 305	Safran	56 291 116	5,94	Suisse			
252 681	Schneider Electric	53 505 202	5,65	32 056	Belimo	30 175 393	3,18
91 156	Thales	20 519 216	2,16	263 052	Cie Financiere Richemont	39 647 293	4,18
		193 011 274	20,37	57 735	Lonza	35 177 915	3,71
				16 220	Partners	19 241 695	2,03
				136 664	Straumann*	13 870 424	1,47
						138 112 720	14,57
				Royaume-Uni			
				497 614	3i Group PLC	23 196 833	2,45
				2 624 128	Auto Trader	24 307 844	2,57
				865 631	RELX	34 517 800	3,64
				1 471 405	Wise	17 933 225	1,89
						99 955 702	10,55
				Total des actions ordinaires		919 584 085	97,04
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		919 584 085	97,04
				Total du portefeuille		919 584 085	97,04
				Autres éléments de l'actif net		28 069 692	2,96
				Total de l'actif net (EUR)		947 653 777	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	695 699	EUR	389 565	BNY Mellon	12/09/2025	(63)
EUR	30 673	AUD	55 265	BNY Mellon	12/09/2025	(270)
Moins-value nette non réalisée						(333)
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	298 966	EUR	187 002	BNY Mellon	12/09/2025	(866)
EUR	5 945	CAD	9 569	BNY Mellon	12/09/2025	(13)
Moins-value nette non réalisée						(879)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	330 601	EUR	39 546	BNY Mellon	12/09/2025	227
EUR	11 929	CNY	99 918	BNY Mellon	12/09/2025	(91)
Plus-value nette non réalisée						136

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

European Special Situations Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
EUR	137 814	GBP	119 397	BNY Mellon	12/09/2025	87
GBP	1 964 792	EUR	2 266 268	BNY Mellon	12/09/2025	157
Plus-value nette non réalisée						244
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
EUR	198 819	HKD	1 808 214	BNY Mellon	12/09/2025	100
HKD	7 976 602	EUR	874 300	BNY Mellon	12/09/2025	2 313
Plus-value nette non réalisée						2 413
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	1 926 659	USD	2 247 094	BNY Mellon	12/09/2025	2 448
USD	58 508 478	EUR	50 183 776	BNY Mellon	12/09/2025	(82 325)
Moins-value nette non réalisée						(79 877)
Total des moins-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 56 207 042 EUR)						(78 296)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Moins-value non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
TRS	132 530 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'AIB Group PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	(27 066)	919 758
TRS	27 795 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'ASM International NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	(163 991)	11 515 469
Total (EUR Exposition sous-jacente - 12 435 227 EUR)					(191 057)	12 435 227

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Industrie	32,27
Biens de consommation cycliques	17,19
Biens de consommation non cycliques	15,02
Technologie	13,93
Finance	11,29
Matériaux de base	4,77
Communication	2,57
Autres éléments de l'actif net	2,96
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

European Sustainable Equity Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				116	Argenx	69 971	1,01	
				239	ASM International	99 018	1,42	
				158	ASML	101 467	1,46	
				863	BE Semiconductor Industries	100 971	1,45	
						489 737	7,04	
ACTIONS ORDINAIRES				Norvège				
Belgique				2 809	Kongsberg Gruppen ASA	72 014	1,04	
766	UCB	152 626	2,19	Espagne				
Danemark				11 575	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	178 891	2,58	
1 285	Chemometec	89 783	1,29	39 596	CaixaBank	336 012	4,83	
3 240	Novonesis (Novozymes) B	176 850	2,54			514 903	7,41	
				Suède				
				3 678	Alfa Laval	144 225	2,07	
Finlande				8 958	Atlas Copco	122 710	1,77	
2 811	Kone	150 445	2,16	5 698	Beijer Ref	83 248	1,20	
14 570	Nordea Bank	190 115	2,74			350 183	5,04	
				Suisse				
				2 905	ABB	167 803	2,41	
France				1 227	Alcon	83 896	1,21	
2 803	AXA	111 672	1,61	168	Belimo	158 144	2,28	
468	EssilorLuxottica	122 148	1,76	3 872	Kuros Biosciences*	103 298	1,48	
1 462	Schneider Electric	309 578	4,45	302	Lonza	184 009	2,64	
				893	SKAN	58 270	0,84	
						755 420	10,86	
Allemagne				Royaume-Uni				
890	MTU Aero Engines	340 069	4,89	2 012	AstraZeneca	274 803	3,95	
207	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	112 774	1,62	39 667	Haleon	166 508	2,40	
1 286	SAP	299 059	4,30	6 072	Halma	231 825	3,33	
994	Siemens	238 063	3,43	24 054	NatWest	140 778	2,02	
1 857	Siemens Energy	167 501	2,41	5 960	RELX	237 660	3,42	
				15 865	Volusion	116 455	1,68	
						1 168 029	16,80	
Irlande				Total des actions ordinaires				
16 186	AIB	112 331	1,61				6 699 367	96,35
1 477	Kingspan	97 999	1,41	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				
695	Linde	287 398	4,13				6 699 367	96,35
							6 699 367	96,35
				Total du portefeuille				
Italie							253 672	3,65
22 900	Intesa Sanpaolo	122 675	1,76	Total de l'actif net (EUR)				
1 344	Prysmian	101 257	1,46				6 953 039	100,00
Jersey								
3 773	Experian	166 738	2,40					
Pays-Bas								
4 827	ABN AMRO Bank	118 310	1,70					

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

European Sustainable Equity Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Industrie	37,28
Biens de consommation non cycliques	23,30
Finance	20,47
Technologie	8,63
Matériaux de base	6,67
Autres éléments de l'actif net	3,65
	100,00

European Value Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	1 607 578	EUR	900 095	BNY Mellon	12/09/2025	(58)
EUR	41 835	AUD	75 077	BNY Mellon	12/09/2025	(200)
Moins-value nette non réalisée						(258)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	8 083 070	EUR	966 639	BNY Mellon	12/09/2025	5 779
EUR	111 479	CNY	928 618	BNY Mellon	12/09/2025	(238)
Plus-value nette non réalisée						5 541
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
EUR	36 011	HKD	326 899	BNY Mellon	12/09/2025	86
HKD	14 762 780	EUR	1 618 030	BNY Mellon	12/09/2025	4 369
Plus-value nette non réalisée						4 455
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	6 466 276	USD	7 542 869	BNY Mellon	12/09/2025	7 232
USD	184 800 918	EUR	158 463 997	BNY Mellon	12/09/2025	(216 916)
Moins-value nette non réalisée						(209 684)
Total des moins-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 168 502 921 EUR)						(199 946)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Finance	33,52
Industrie	29,42
Biens de consommation non cycliques	14,79
Biens de consommation cycliques	9,51
Services publics	7,17
Énergie	2,43
Communication	1,15
Autres éléments de l'actif net	2,01
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

FinTech Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				115 917	Block	9 389 277	3,62
ACTIONS ORDINAIRES				38 087	Capital One Financial	8 622 897	3,33
Îles Vierges britanniques				116 311	Charles Schwab	11 130 963	4,29
141 699	Etoro Group Ltd 'A'	6 266 638	2,42	130 583	Chime Financial Inc 'A'	3 456 532	1,33
Îles Caïmans				52 363	Circle Internet Group Inc'	6 953 283	2,68
454 538	Accelerant Holdings 'A'	8 790 765	3,39	25 927	Coinbase Global	7 893 994	3,05
91 964	Bullish	5 616 242	2,17	73 693	Fidelity National Information Services'	5 173 986	2,00
562 988	Inter BDR	4 833 200	1,86	36 655	Fiserv	5 059 856	1,95
697 934	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	10 304 995	3,98	168 995	Galaxy Digital, Inc.'	4 023 355	1,55
53 656	Sea ADR	10 033 672	3,87	106 723	Global Payments	9 507 952	3,67
		39 578 874	15,27	23 503	HCI Group Inc	3 873 764	1,49
France				319 628	LendingClub Corp	5 532 760	2,14
824 556	Worldline'	2 770 455	1,07	8 820	Mastercard	5 221 528	2,01
Israël				2 148	MercadoLibre	5 311 574	2,05
192 861	Pagaya Technologies	7 228 430	2,79	9 151	Miami International Holdings Inc	327 789	0,13
Italie				52 988	Payoneer Global	368 002	0,14
1 005 462	Nexi'	6 357 610	2,45	482 431	Payoneer Global I Usd Npv	3 350 483	1,29
Japon				136 709	PayPal	9 617 478	3,71
83 300	Rakuten Bank	4 658 739	1,80	496 628	Priority Technology Holdings Inc	4 171 675	1,61
Kazakhstan				72 792	Robinhood Markets	7 563 817	2,92
60 979	Kaspi.KZ JSC ADR	5 593 299	2,16	57 569	Sezzle Inc'	5 433 938	2,10
Pays-Bas				50 470	Shift4 Payments'	4 607 406	1,78
2 710	Adyen	4 551 763	1,76	53 267	Synchrony Financial	4 077 056	1,57
Suisse				15 017	Visa	5 251 745	2,03
54 811	Temenos	4 875 316	1,88	46 413	WEX'	7 955 653	3,06
Royaume-Uni						155 448 367	59,96
2 638 462	Cab Payments	1 826 692	0,70	Total des actions ordinaires		247 124 759	95,33
55 721	TBC Bank	3 306 102	1,27	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
327 794	Wise	4 662 474	1,80			247 124 759	95,33
		9 795 268	3,77	Total du portefeuille		247 124 759	95,34
États-Unis				Autres éléments de l'actif net		12 090 106	4,66
63 278	Affirm	6 021 851	2,32	Total de l'actif net (USD)			
16 886	American Express	5 549 753	2,14			259 214 865	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	44 708 894	USD	52 135 893	BNY Mellon	12/09/2025	75 054
USD	5 513 801	EUR	4 721 555	BNY Mellon	12/09/2025	(26)
Plus-value nette non réalisée						75 028
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	8 929 927	USD	12 011 625	BNY Mellon	12/09/2025	17 685
USD	1 258 726	GBP	933 635	BNY Mellon	12/09/2025	1 045
Plus-value nette non réalisée						18 730

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	8 214 095	USD	6 407 867	BNY Mellon	12/09/2025	(10 135)
USD	505 960	SGD	649 013	BNY Mellon	12/09/2025	461
Moins-value nette non réalisée						(9 674)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 77.868.611 USD)						84 084

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Finance	35,33
Biens de consommation non cycliques	31,95
Technologie	15,51
Communication	11,26
Biens de consommation discrétionnaires	1,29
Autres éléments de l'actif net	4,66
	100,00

Fixed Income Global Opportunities Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				28 846	thyssenkrupp*	304 194	0,00		
				38 496	TUI*	394 367	0,01		
						9 462 319	0,12		
COMPARTIMENTS				Guernesey					
	Irlande			195 676	Genius Sports*	2 488 999	0,03		
74 480	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF**	3 397 033	0,04	Inde					
				260 000	Sammaan Capital Ltd	364 664	0,00		
	Luxembourg			Irlande					
122 600	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund*	18 790 902	0,23	1 945	Trane Technologies	817 192	0,01		
Total des Compartiments				22 187 935	0,27	Italie			
ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILÉGIÉES ET WARRANTS				Japon					
Australie				223 772	Rakuten Inc	1 381 027	0,02		
26 801	APA*	154 324	0,00	Luxembourg					
17 876	IREN Ltd	498 204	0,01	41 020	Coreweave Convert Usd Npv	4 065 287	0,05		
		652 528	0,01	33 760	HomeToGo (Wts 31/12/2025)	39	0,00		
	Belgique			4 065 326					
82 186	Azelis*	1 236 346	0,02	Pays-Bas					
Canada				229	ASML	171 583	0,00		
230 643	Algoma Steel*	1 148 602	0,02	3 010	Koninklijke Vopak	145 641	0,00		
2 172	Brookfield	142 660	0,00	349	NXP Semiconductors	83 160	0,00		
251 973	Lionsgate Studios Corp*	1 615 147	0,02	400 384					
10 125	Starz Entertainment Corp*	135 270	0,00	Corée du Sud					
		3 041 679	0,04	5 212	Pearl Abyss Corp.	122 759	0,00		
	Îles Caïmans			784	SK Hynix	149 256	0,00		
13 644	Alibaba ADR*	1 786 955	0,02	272 015					
35 616	Lavoro (Wts 27/12/2027)	1 247	0,00	Espagne					
8 553	Tencent	650 347	0,01	222 406	CaixaBank	2 202 616	0,03		
		2 438 549	0,03	Suède					
Chine				6 258	Intrum	32 324	0,00		
70 430	BYD	1 025 036	0,01	Suisse					
5 700	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	310 210	0,00	1 257	Novartis	158 963	0,00		
		1 335 246	0,01	Taïwan					
France				989	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR*	229 804	0,00		
17 184	Arkema*	1 226 338	0,02	Royaume-Uni					
2 403	Casino Guichard Perrachon	1 667	0,00	53 591	Airtel Africa	160 971	0,00		
		1 228 005	0,02	462	BAE Systems*	10 974	0,00		
Allemagne				29 516	Barratt Developments	143 680	0,00		
14 414	BASF*	764 721	0,01	3 424	Halma	152 563	0,00		
11 502	Bayer	375 788	0,01	19 196	Land*	143 501	0,00		
25 422	Covestro AG	1 765 289	0,02	524 089	Mobico	237 190	0,01		
7 765	Daimler Truck	367 017	0,00	9 589	Smith & Nephew	179 402	0,00		
17 432	Deutsche Lufthansa*	162 345	0,00	108 554	Taylor Wimpey	141 041	0,00		
5 519	Draegerwerk	430 255	0,01	1 169 322					
35 963	Evonik Industries*	697 132	0,01	États-Unis					
35 558	Gerresheimer*	1 791 881	0,02	10 024	Amazon.com	2 304 017	0,03		
1 630	Heidelberg Materials	385 784	0,01	59 632	AMC Networks	419 213	0,00		
41 586	K+S*	566 379	0,01	46 093	Amentum Holdings Inc*	1 161 083	0,01		
24 976	LANXESS*	713 549	0,01	649	Analog Devices	164 106	0,00		
843	MTU Aero Engines*	375 919	0,00	10 056	Apollo Global Management*	1 373 750	0,02		
14 205	Salzgitter*	367 699	0,00						

*Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.
 **Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Arménie				1 742 000 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.065% 18/2/2056	1 150 948	0,01
200 000 USD	Republic of Armenia International Bond 6.75% 12/3/2035*	203 500	0,00	2 717 000 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.215% 18/2/2056	1 791 903	0,02
Australie				2 459 000 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.415% 18/2/2056	1 624 561	0,02
2 977 000 AUD	AFG 2025-1NC Trust 4.768% 10/7/2056	1 953 656	0,02	1 162 000 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.565% 18/2/2056	767 671	0,01
2 194 000 AUD	AFG 2025-1NC Trust 4.868% 10/7/2056	1 433 789	0,02	2 422 527 AUD	FirstMac Mortgage Funding Trust No.4 Series Eagle No 5 4.865% 16/9/2056	1 587 796	0,02
1 130 000 AUD	AFG 2025-1NC Trust 5.048% 10/7/2056	739 136	0,01	1 300 000 AUD	Flight Centre Travel Group Ltd 2.5% 3/9/2032	869 416	0,01
750 000 AUD	AFG 2025-1NC Trust 5.248% 10/7/2056	490 577	0,01	1 500 000 AUD	Flinders Port Holdings Pty Ltd 6.1% 10/7/2034	1 029 681	0,01
900 000 AUD	AFG 2025-1NC Trust 5.398% 10/7/2056	588 692	0,01	144 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 4.375% 1/4/2031	136 835	0,00
600 000 USD	Alumina Pty Ltd 6.375% 15/9/2032*	613 984	0,01	145 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 5.875% 15/4/2030	147 988	0,00
520 000 AUD	Aurizon Network 6.1% 12/9/2031	355 540	0,00	682 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 6.125% 15/4/2032	701 015	0,01
1 000 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty Ltd 3.75% 8/5/2035	1 168 018	0,02	4 170 000 AUD	Household Capital 2025-1 RMBS 0% 21/7/2087	2 726 408	0,03
2 940 000 AUD	AusNet Services Holdings Pty Ltd 5.884% 12/2/2055	1 948 546	0,02	1 020 000 AUD	Insurance Australia Group Ltd 5.394% 15/6/2037	665 264	0,01
1 500 000 AUD	AusNet Services Holdings Pty Ltd 5.981% 16/5/2034	1 018 557	0,01	1 116 000 USD	IREN Ltd 3.5% 15/12/2029	2 525 908	0,03
2 140 000 AUD	AusNet Services Holdings Pty Ltd 6.187% 12/2/2055	1 446 531	0,02	4 605 967 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 4.868% 13/11/2055	3 029 982	0,04
1 790 000 AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5.691% 14/8/2040	1 174 705	0,02	2 030 000 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2025-1 4.634% 15/5/2057	1 327 032	0,02
1 590 000 AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 6.171% 14/8/2045	1 063 508	0,01	2 381 000 AUD	Latitude Australia Credit Card Master Trust Series 2025-1 4.955% 23/11/2037	1 562 959	0,02
2 100 000 AUD	Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd 5.95% 16/6/2055	1 403 109	0,02	500 000 AUD	Latitude Australia Credit Card Master Trust Series 2025-1 7.205% 23/11/2037	331 482	0,00
1 260 000 AUD	Bank of Queensland Ltd 5.536% 29/1/2035	827 822	0,01	494 720 AUD	Liberty Series 2024-1Auto 4.758% 25/5/2032	324 435	0,00
3 610 000 EUR	BHP Billiton Finance Ltd 3.643% 4/9/2035	4 206 813	0,05	3 837 633 AUD	Metro Finance 2024-1 Trust 4.815% 17/9/2030	2 518 597	0,03
2 200 000 USD	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	2 374 103	0,03	550 000 AUD	Metro Finance 2024-1 Trust 5.065% 17/9/2030	360 806	0,00
765 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia 3.788% 26/8/2037	895 583	0,01	500 000 AUD	Metro Finance 2025-1 Trust 5.465% 15/10/2031	329 341	0,00
3 100 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia 4.266% 4/6/2034	3 736 027	0,05	2 355 000 USD	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030*	2 446 478	0,03
1 807 328 AUD	Driver Australia Ten 4.708% 21/2/2033	1 184 311	0,02	867 000 USD	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028*	907 256	0,01
900 000 AUD	Driver Australia Ten 5.058% 21/2/2033	590 475	0,01	780 000 AUD	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 4.868% 13/5/2057	511 944	0,01
2 993 605 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 4.645% 18/2/2056	1 966 432	0,02				
3 487 000 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 4.915% 18/2/2056	2 295 741	0,03				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 300 000 AUD	National Australia Bank Ltd 5.774% 30/7/2040	860 034	0,01	3 370 957 AUD	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 4.985% 6/3/2056	2 217 887	0,03
1 500 000 AUD	NBN Co Ltd 5.35% 6/3/2035	1 005 898	0,01	649 271 AUD	RESIMAC Premier Series 2024-2 4.68% 12/2/2056	426 214	0,00
5 000 000 AUD	NSW Electricity Networks Finance Pty Ltd 5.785% 11/3/2055	3 296 677	0,04	2 700 000 AUD	Scentre Group Trust 1 5.604% 31/3/2055	1 787 733	0,02
2 110 000 AUD	NSW Electricity Networks Finance Pty Ltd 6.277% 11/3/2055	1 423 736	0,02	1 080 000 AUD	Scentre Group Trust 1 5.875% 10/9/2054	727 053	0,01
3 200 000 AUD	NSW Ports Finance Co Pty Ltd 5.432% 19/9/2034	2 100 052	0,03	1 350 000 AUD	Scentre Group Trust 1 6.015% 10/9/2054	903 327	0,01
6 550 000 AUD	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 4.898% 11/6/2056	4 291 993	0,05	1 000 000 EUR	Transurban Finance Co Pty Ltd 4.143% 17/4/2035	1 199 422	0,01
12 690 000 AUD	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 5.048% 11/6/2056	8 306 742	0,10	2 100 000 AUD	Transurban Queensland Finance Pty Ltd 5.5% 2/9/2032	1 402 224	0,02
1 000 000 AUD	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 5.248% 11/6/2056	654 586	0,01	460 000 AUD	Transurban Queensland Finance Pty Ltd 5.623% 28/8/2034	303 929	0,00
750 000 AUD	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 7.098% 11/6/2056	494 154	0,01	2 039 000 AUD	Treasury Corp of Victoria 5% 20/11/2040	1 249 643	0,01
3 199 000 EUR	Origin Energy Finance 1% 17/9/2029	3 449 669	0,04	9 510 000 AUD	Treasury Corp of Victoria 5.5% 15/9/2039	6 226 701	0,08
500 000 AUD	Pacific National Finance 3.7% 24/9/2029	305 543	0,00	2 004 000 AUD	Triton Bond Trust 2025-1 in respect of Series 1 4.83% 12/3/2057	1 314 817	0,02
940 000 AUD	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	630 203	0,01	1 019 000 AUD	Triton Bond Trust 2025-1 in respect of Series 1 4.93% 12/3/2057	669 781	0,01
3 577 456 AUD	Panorama Auto Trust 2024-3 4.765% 15/9/2032	2 349 807	0,03	1 400 000 AUD	Westpac Banking Corp 5.815% 4/6/2040	929 906	0,01
1 209 000 AUD	Panorama Auto Trust 2024-3 5.365% 15/9/2032	798 741	0,01	3 000 000 AUD	Woolworths Group Ltd 5.91% 29/11/2034	2 045 616	0,03
2 000 000 AUD	Panorama Auto Trust 2024-3 5.615% 15/9/2032	1 322 659	0,02	2 000 000 AUD	Worley Financial Services Pty Ltd 5.868% 13/5/2032	1 350 742	0,02
2 350 000 AUD	Panorama Auto Trust 2024-3 7.765% 15/9/2032	1 566 736	0,02			133 973 014	1,65
3 126 000 AUD	Panorama Auto Trust 2025-1 4.915% 15/3/2033	2 053 935	0,03	Autriche			
844 000 AUD	Panorama Auto Trust 2025-1 5.115% 15/3/2033	554 543	0,01	200 000 USD	LD Celulose International GmbH 7.95% 26/1/2032	210 116	0,00
500 000 AUD	Panorama Auto Trust 2025-1 6.965% 15/3/2033	328 349	0,00	5 100 000 EUR	Lenzing AG 9% 9/4/2028	6 023 375	0,08
4 150 634 AUD	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 4.88% 12/11/2065	2 730 270	0,03	1 562 000 EUR	Sappi Papier Holding GmbH 4.5% 15/3/2032	1 784 932	0,02
1 484 435 AUD	Pepper SPARKZ Trust No. 9 4.565% 15/1/2033	971 089	0,01	532 000 USD	Suzano Austria 5% 15/1/2030	532 399	0,01
3 820 000 AUD	Pepper SPARKZ Trust No. 9 4.915% 15/1/2033	2 500 370	0,03	200 000 USD	Suzano Austria GmbH 6% 15/1/2029	206 000	0,00
840 000 AUD	Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd 6.1% 18/7/2033	565 985	0,01			8 756 822	0,11
1 500 000 AUD	Qantas Airways Ltd 5.9% 19/9/2034	1 016 233	0,01	Bahreïn			
2 700 000 AUD	Qube Treasury Pty Ltd 5.9% 11/12/2034	1 812 893	0,02	200 000 USD	Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	201 407	0,00
1 800 000 EUR	Queensland Treasury Corp 3.25% 21/5/2035	2 093 074	0,03	La Barbade			
850 000 AUD	RAF ABS Series 2025-1 4.807% 9/12/2031	555 765	0,01	1 527 000 USD	Barbados Government International Bond 8% 26/6/2035	1 542 461	0,02
500 000 AUD	RAF ABS Series 2025-1 5.007% 9/12/2031	326 922	0,00	Belgique			
				1 400 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA 3.95% 22/3/2044	1 561 739	0,02
				1 091 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA 4.125% 19/5/2045	1 240 762	0,01
				593 000 EUR	Azelis Finance 5.75% 15/3/2028	712 441	0,01
				1 290 000 EUR	Azelis Finance NV 4.75% 25/9/2029	1 560 181	0,02
				2 000 000 EUR	Belfius Bank 1.25% 6/4/2034	2 183 549	0,03

*Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 200 000 EUR	KBC 8% 5/9/2028	1 565 714	0,02	700 000 USD	Central Plaza Development Ltd 6.8% 7/4/2029	716 677	0,01
4 150 020 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3.3% 22/6/2054*	4 099 739	0,05	300 000 USD	CFAMC IV Co Ltd 4.25% 30/9/2025	299 778	0,00
		12 924 125	0,16				
Bénin				86 000 000 HKD	Deep Development 2025 Ltd 0.75% 20/5/2032	11 370 383	0,14
722 000 EUR	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	761 083	0,01	685 000 USD	Elect Global Investments Ltd 4.85% 29/9/2025*	481 992	0,01
470 000 USD	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038*	462 562	0,00	5 800 000 USD	Estate Sky Ltd 10.5% 21/5/2028	5 713 000	0,07
		1 223 645	0,01	450 000 USD	Five Holding Ltd., Reg. S 9.375% 3/10/2028	471 841	0,00
Bermudes				2 000 000 EUR	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	2 315 309	0,03
1 500 000 USD	CBQ Finance Ltd 5.662% 16/7/2030	1 508 760	0,02	8 000 000 HKD	Link CB 4.5% 12/12/2027	1 056 560	0,01
238 000 USD	Golar LNG Ltd 2.75% 15/12/2030	252 815	0,00	700 000 USD	NWD Finance BVI 4.8% 27/9/2025	180 250	0,00
863 000 USD	NCL 5.875% 15/2/2027	864 933	0,01	22 000 000 HKD	SF Holding Investment 2023 Ltd 0% 8/7/2026	2 825 299	0,03
239 000 USD	NCL 8.125% 15/1/2029	251 347	0,00	1 711 250 USD	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	1 766 866	0,02
661 000 USD	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032	681 530	0,01	850 000 USD	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	807 092	0,01
3 000 000 USD	OHA Credit Funding 19 6.025% 20/7/2037	3 009 330	0,04	2 209 000 USD	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	2 097 490	0,03
930 000 USD	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 2/7/2035	976 440	0,01	1 800 000 USD	Studio City Finance 6.5% 15/1/2028*	1 796 634	0,02
400 000 USD	RLGH Finance Bermuda Ltd 8.25% 17/7/2031	451 332	0,01			34 503 653	0,42
4 930 000 USD	RR 21 Ltd 5.718% 15/7/2039	4 952 017	0,06	Bulgarie			
339 000 USD	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	322 897	0,00	194 000 USD	Bulgaria Government International Bond, Reg. S 5% 5/3/2037	190 702	0,00
1 000 000 USD	Symphony CLO 39 Ltd 5.648% 25/1/2038	1 004 465	0,01	Cameroun			
2 150 000 USD	Symphony CLO 40 Ltd 5.63% 5/1/2038	2 158 579	0,03	1 623 000 USD	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031*	1 551 767	0,02
1 910 000 USD	Symphony CLO 40 Ltd 6.97% 5/1/2038	1 929 592	0,02	Canada			
334 000 USD	Valaris 8.375% 30/4/2030	347 870	0,00	563 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029	536 124	0,01
264 000 USD	Viking Cruises 7% 15/2/2029	266 248	0,00	961 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	900 451	0,01
322 000 USD	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	347 118	0,00	806 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	792 447	0,01
288 000 USD	VOC Escrow 5% 15/2/2028	286 675	0,00	225 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 6.125% 15/6/2029	230 571	0,00
516 000 USD	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	529 697	0,01	344 000 USD	Air Canada 3.875% 15/8/2026	340 952	0,00
		20 141 645	0,23	2 782 000 USD	Air Canada 2020-1 Class C Pass Through Trust 10.5% 15/7/2026	2 903 008	0,04
Brésil				2 582 000 EUR	Bank of Montreal 3.25% 9/1/2032	3 016 275	0,04
243 390 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026	4 283 357	0,05	3 750 000 USD	Bank of Montreal 6.875% 26/11/2085	3 781 136	0,05
767 250 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	13 768 009	0,17	1 584 000 USD	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	1 651 954	0,02
3 522 225 USD	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031*	3 504 666	0,04	476 000 USD	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030*	486 415	0,01
1 234 740 USD	Samarco Mineracao SA 9.5% 30/6/2031	1 228 585	0,02	479 000 USD	Baytex Energy Corp 7.375% 15/3/2032	467 976	0,01
		22 784 617	0,28	775 000 USD	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 6.875% 15/9/2055	793 429	0,01
Îles Vierges britanniques				105 000 USD	Bombardier 7.5% 1/2/2029	109 661	0,00
1 127 000 USD	CAS Capital No 1 4% 12/7/2026	1 112 912	0,02				
1 500 000 USD	Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	1 491 570	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
184 000 USD	Bombardier 8.75% 15/11/2030*	198 564	0,00	5 300 000 EUR	Toronto-Dominion Bank 2.776% 3/9/2027	6 247 190	0,08
532 000 USD	Bombardier Inc 6.75% 15/6/2033	554 238	0,01	9 725 000 EUR	Toronto-Dominion Bank 3.191% 16/2/2029	11 605 771	0,14
872 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030*	799 990	0,01			69 679 733	0,85
722 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	675 663	0,01		Îles Caïmans		
405 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	403 688	0,01	500 000 USD	522 Funding CLO 2018-3A 6.637% 20/10/2031	500 641	0,01
22 663 000 CAD	Canadian Government Bond 2.75% 1/3/2030	16 341 850	0,20	1 870 000 USD	AB BSL CLO 3 Ltd 5.575% 20/4/2038	1 874 674	0,02
200 000 USD	Emera 6.75% 15/6/2076	201 791	0,00	4 561 703 USD	ABRA Global Finance 14% 22/10/2029	4 037 107	0,05
944 000 USD	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	1 005 001	0,01	207 536 USD	ACAS CLO 2015-1 6.191% 18/10/2028	207 468	0,00
318 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/2/2034	320 783	0,00	3 620 000 USD	ACAS CLO 2015-1 6.791% 18/10/2028	3 626 967	0,05
100 000 USD	Garda World Security 6% 1/6/2029	99 139	0,00	2 550 000 USD	ACEN Finance 4% 8/3/2026	1 689 375	0,02
515 000 USD	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	531 645	0,01	250 000 USD	AGL CLO 11 10.939% 15/4/2034	250 798	0,00
352 000 USD	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	366 623	0,00	800 000 USD	AGL CLO 33 5.675% 21/7/2037	803 779	0,01
800 000 USD	Garda World Security Corp 8.375% 15/11/2032	834 913	0,01	3 000 000 USD	AGL CLO 37 Ltd 5.572% 22/4/2038	3 007 646	0,04
85 000 USD	GFL Environmental 4% 1/8/2028	82 857	0,00	2 480 000 USD	AGL CLO 42 Ltd 5.569% 22/7/2038	2 487 746	0,03
393 000 USD	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	382 388	0,01	4 440 000 USD	AGL CLO 44 Ltd 0% 22/10/2037	4 439 434	0,05
1 011 000 USD	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029*	1 062 040	0,01	1 210 000 USD	AGL CLO 7 7.679% 15/7/2034	1 218 253	0,02
100 000 USD	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	106 261	0,00	1 750 000 USD	AGL CLO 9 6.325% 20/4/2037	1 763 020	0,02
1 948 000 USD	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1 868 069	0,02	1 750 000 USD	AGL CLO 9 6.775% 20/4/2037	1 761 706	0,02
1 217 000 USD	Mattamy 5.25% 15/12/2027	1 213 614	0,01	1 000 000 USD	AGL Core CLO 2 5.785% 20/7/2037	1 005 249	0,01
413 000 USD	Methanex 5.125% 15/10/2027	411 247	0,01	1 430 000 USD	AGL Core CLO 36 Ltd 5.269% 23/1/2038	1 430 654	0,02
299 000 USD	NOVA Chemicals 4.25% 15/5/2029	287 288	0,00	2 250 000 USD	AGL Core CLO 36 Ltd 5.599% 23/1/2038	2 258 820	0,03
672 000 USD	NOVA Chemicals 9% 15/2/2030	722 335	0,01	250 000 USD	AGL Core CLO 36 Ltd 5.919% 23/1/2038	250 793	0,00
424 000 USD	NOVA Chemicals Corp 5.25% 1/6/2027	425 338	0,01	2 500 000 USD	AGL Core CLO 8 Ltd 5.655% 20/1/2038	2 511 069	0,03
284 000 USD	Open Text 3.875% 15/2/2028	276 018	0,00	490 000 USD	AIMCO CLO 23 Ltd 5.394% 20/4/2038	490 264	0,01
699 000 USD	Open Text 3.875% 1/12/2029	660 214	0,01	1 647 000 USD	Al Rajhi Sukuk Ltd 6.25% 21/7/2030	1 669 704	0,02
303 000 USD	Parkland 4.625% 1/5/2030	293 939	0,00	579 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd 0.5% 1/6/2031	808 707	0,01
359 000 USD	Parkland 6.625% 15/8/2032	369 716	0,00	1 280 460 USD	Antares CLO 2019-2 6.269% 23/1/2036	1 284 098	0,02
181 000 USD	Rogers Communications 5.25% 15/3/2082	179 297	0,00	1 485 000 USD	Apidos CLO L 9.425% 20/1/2038	1 498 842	0,02
2 641 000 USD	Rogers Communications Inc 7% 15/4/2055	2 718 434	0,03	5 000 000 USD	Apidos Clo Lii 5.394% 20/4/2038	5 002 254	0,06
1 358 000 USD	Rogers Communications Inc 7.125% 15/4/2055	1 410 741	0,02	250 000 USD	Apidos CLO XXXI 6.129% 15/4/2031	250 887	0,00
401 000 USD	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd 7.5% 1/3/2055	421 344	0,00	375 000 USD	Apidos CLO XXXV 10.337% 20/4/2034	376 407	0,01
545 000 USD	TELUS Corp 6.625% 15/10/2055	555 337	0,01	820 000 USD	Apidos CLO XXXVII 10.894% 22/10/2034	823 378	0,01
35 000 USD	TELUS Corp 7% 15/10/2055	36 008	0,00	750 000 USD	Apidos Loan Fund 2024-1 5.588% 25/4/2035	751 500	0,01
				1 000 000 USD	Apidos Loan Fund 2024-1 5.818% 25/4/2035	1 002 135	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 000 000 USD	Apidos Loan Fund 2024-1 6.068% 25/4/2035	1 002 380	0,01	91 211 USD	CIFC Funding 2014 5.691% 18/1/2031	91 274	0,00
1 000 000 USD	Apidos Loan Fund 2024-1 6.518% 25/4/2035	1 001 779	0,01	250 000 USD	CIFC Funding 2017-IV 6.13% 24/10/2030	250 422	0,00
1 000 000 USD	Apidos Loan Fund 2024-1 7.518% 25/4/2035	1 010 846	0,01	3 000 000 USD	Crown Point CLO 7 Ltd 6.537% 20/10/2031	3 008 010	0,04
5 386 000 USD	Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd 6.265% 20/1/2041	5 393 481	0,07	867 000 USD	DP World Salaam 6% 1/10/2025	866 622	0,01
5 747 481 USD	AREIT 2024-CRE9 6.05% 17/5/2041	5 759 820	0,07	708 193 USD	Dryden 55 CLO 5.599% 15/4/2031	709 064	0,01
14 114 000 USD	AREIT 2025-CRE10 Ltd 5.748% 17/12/2029	14 125 040	0,17	750 000 USD	EDO Sukuk Ltd 5.662% 3/7/2031 ¹	779 370	0,01
21 544 USD	ASSURANT CLO II 5.627% 20/4/2031	21 560	0,00	800 000 USD	Emirates Reit Sukuk III Ltd 7.5% 12/12/2028	812 000	0,01
291 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.25% 15/1/2031	302 169	0,00	925 000 USD	Fantasia 6.95% 17/12/2021 ^{***}	18 500	0,00
276 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.75% 15/4/2030	289 722	0,00	1 781 000 USD	Fantasia 7.95% 5/7/2022 ^{***}	35 620	0,00
2 490 000 USD	Bain Capital Credit CLO 2021-3 7.68% 24/7/2034	2 485 508	0,03	794 000 USD	Fantasia 9.25% 28/7/2023 ^{***}	15 880	0,00
430 000 USD	Bain Capital Credit CLO 2021-4 Ltd 5.525% 20/10/2034	431 075	0,01	2 580 000 USD	Fantasia 11.75% 17/4/2022 ^{***}	38 700	0,00
1 351 000 USD	Bain Capital Credit CLO 2024-3 6.168% 16/7/2037	1 359 795	0,02	411 000 USD	Fantasia 11.875% 1/6/2023 ^{***}	8 220	0,00
3 420 000 USD	Bain Capital Credit CLO 2024-6 Ltd 5.655% 21/1/2038	3 432 778	0,04	1 090 000 USD	Flatiron CLO 25 5.672% 17/10/2037	1 094 385	0,01
1 410 000 USD	Ballyrock CLO 2020-2 10.737% 20/10/2031	1 414 447	0,02	440 000 USD	Flatiron CLO 25 6.172% 17/10/2037	440 866	0,01
500 000 USD	Ballyrock Clo 29 Ltd 5.632% 25/7/2038	501 576	0,01	250 000 USD	Flatiron CLO 25 9.572% 17/10/2037	252 780	0,00
214 519 USD	BlueMountain CLO 2015-3 5.587% 20/4/2031	214 901	0,00	1 000 000 USD	Flatiron CLO 28 5.638% 15/7/2036	1 000 050	0,01
1 396 149 USD	BlueMountain CLO XXII 5.659% 15/7/2031	1 396 737	0,02	1 000 000 USD	Flatiron CLO 28 5.868% 15/7/2036	1 000 050	0,01
1 500 000 USD	BSF Finance 5.761% 3/9/2035	1 497 519	0,02	1 000 000 USD	Flatiron CLO 28 5.968% 15/7/2036	1 000 050	0,01
10 081 000 USD	BSPDF 2025-FL2 Issuer LLC 5.887% 15/12/2042	10 109 893	0,12	750 000 USD	Flatiron CLO 28 6.418% 15/7/2036	750 037	0,01
14 471 000 USD	BXMT 2025-FL5 Ltd 5.999% 18/10/2042	14 440 214	0,18	1 500 000 USD	Flatiron CLO 28 7.318% 15/7/2036	1 500 075	0,02
2 715 494 USD	Canyon CLO 2018-1 5.649% 15/7/2031	2 716 665	0,03	850 000 USD	Flatiron CLO 28 10.068% 15/7/2036	850 042	0,01
1 200 000 USD	Canyon CLO 2024-2 Ltd 7.418% 15/1/2038	1 214 620	0,02	1 050 000 USD	FWD 6.675% 1/2/2026	1 052 310	0,01
139 183 USD	Carbone CLO 5.727% 20/1/2031	139 318	0,00	1 000 000 USD	FWD 8.4% 5/4/2029 ¹	1 026 949	0,01
340 428 USD	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 5.554% 17/4/2031	340 835	0,00	352 000 USD	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	365 334	0,00
750 000 USD	CarVal CLO I 7.469% 16/7/2031	752 494	0,01	779 000 USD	GGAM Finance 8% 15/2/2027	799 767	0,01
1 610 000 USD	CarVal CLO XI C 5.715% 20/10/2037	1 616 287	0,02	165 000 USD	GGAM Finance 8% 15/6/2028	175 310	0,00
1 610 000 USD	CarVal CLO XI C 6.075% 20/10/2037	1 616 488	0,02	2 360 000 USD	Goldentree Loan Management US Clo 11 Ltd 9.225% 20/10/2034	2 359 631	0,03
1 610 000 USD	CarVal CLO XI C 6.375% 20/10/2037	1 616 632	0,02	1 050 000 USD	Goldentree Loan Management US CLO 9 5.825% 20/4/2037	1 054 258	0,01
350 000 USD	Cayuga Park CLO 6.234% 17/7/2034	350 840	0,00	5 220 000 USD	Golub Capital Partners 48 LP 5.632% 17/4/2038	5 238 944	0,06
4 000 000 CNH	China Mengniu Dairy Co Ltd 2.3% 30/7/2035	548 731	0,01	6 670 289 USD	Golub Capital Partners CLO 52B 5.875% 20/4/2037	6 701 317	0,08
20 000 000 HKD	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd 0.375% 30/6/2030	2 717 288	0,03	1 750 000 USD	Golub Capital Partners CLO 52B 6.325% 20/4/2037	1 760 815	0,02
				2 300 000 USD	Golub Capital Partners CLO 55B 11.147% 20/7/2034	2 309 159	0,03
				4 737 000 USD	Grab Holdings Ltd 0% 15/6/2030	4 976 834	0,06
				10 003 000 USD	Greystone CRE Notes 2025-FL4 LLC 5.823% 15/1/2043	10 011 837	0,12

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 000 000 USD	Haidilao International 2.15% 14/1/2026	990 295	0,01	3 200 000 USD	OZLM VI 0% 17/4/2031	11 200	0,00
1 680 000 USD	IHS 6.25% 29/11/2028*	1 663 200	0,02	1 000 000 USD	Palmer Square CLO 2022-3 7.275% 20/7/2037	1 008 477	0,01
1 200 000 USD	iQIYI 6.5% 15/3/2028	1 202 993	0,02	7 500 000 USD	Park Blue CLO 2024-V 5.798% 25/7/2037	7 540 456	0,09
7 537 USD	LCM XIV 5.627% 20/7/2031	7 542	0,00	6 985 431 USD	PFP 2024-11 6.189% 17/9/2039	6 991 413	0,09
1 970 514 USD	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	1 655 400	0,02	10 454 000 USD	PFP 2025-12 Ltd 5.842% 18/12/2042	10 498 297	0,13
1 000 000 USD	Meituan 0% 27/4/2028	980 250	0,01	2 000 000 USD	Pikes Peak CLO 10 5.692% 22/1/2038	2 008 181	0,03
200 000 USD	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	200 168	0,00	250 000 USD	Pikes Peak CLO 6 8.785% 18/5/2034	246 635	0,00
600 000 USD	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027*	599 250	0,01	2 990 000 USD	Polus US CLO II Ltd 5.804% 20/7/2038	3 007 552	0,04
3 400 000 USD	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028*	3 380 365	0,04	2 966 959 USD	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24 8 2040	2 976 329	0,04
845 000 USD	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	879 611	0,01	1 400 000 USD	QIC Cayman Ltd 6.15% 10/4/2031	1 410 269	0,02
6 227 000 USD	MF1 2024-FL15 6.048% 18/8/2041	6 246 050	0,08	2 000 000 USD	Riyad Sukuk Ltd 6.209% 14/7/2035	2 032 235	0,03
11 851 000 USD	MF1 2024-FL16 5.901% 18/11/2039	11 861 465	0,14	2 500 000 USD	Riyad T1 Sukuk Ltd 5.5% 3/10/2029*	2 456 437	0,03
390 000 USD	MGM China 7.125% 26/6/2031	407 155	0,00	2 095 804 USD	Rockford Tower CLO 2017-3 5.777% 20/10/2030	2 097 723	0,03
1 930 000 USD	MidOcean Credit CLO XVII Ltd 5.705% 20/1/2038	1 938 104	0,02	750 000 USD	Rockford Tower CLO 2018-1 6.185% 20/5/2031	751 133	0,01
1 800 000 USD	MTR Corp CI Ltd 5.625% 24/9/2035	1 850 625	0,02	138 585 USD	Rockford Tower CLO 2018-2 5.747% 20/10/2031	138 796	0,00
750 000 USD	NCB Tier 1 Sukuk Ltd 3.5% 26/7/2026	732 319	0,01	1 000 000 USD	RR 19 Ltd 5.868% 15/4/2040	1 001 150	0,01
850 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 Ltd 5.979% 20/7/2039	851 989	0,01	2 750 000 USD	RR 5 6.268% 15/7/2039	2 765 839	0,03
1 500 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 6.069% 24/7/2037	1 504 710	0,02	4 750 000 USD	RR 8 5.668% 15/7/2037	4 757 483	0,06
1 000 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 6.419% 24/7/2037	1 003 246	0,01	6 500 000 USD	RR 8 6.018% 15/7/2037	6 513 001	0,08
1 000 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 7.419% 24/7/2037	1 012 955	0,01	1 500 000 USD	Sands China 4.375% 18/6/2030	1 465 785	0,02
1 040 000 USD	Oaktree CLO 2024-27 5.902% 22/10/2037	1 042 533	0,01	800 000 USD	Sands China 5.4% 8/8/2028*	814 243	0,01
990 000 USD	Oaktree CLO 2024-27 7.332% 22/10/2037	1 002 031	0,01	200 000 USD	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 4.942% 13/2/2029	204 366	0,00
3 690 000 USD	Oaktree CLO 2025-31 Ltd 5.599% 15/7/2038	3 702 376	0,05	200 000 USD	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/4/2053	196 794	0,00
11 460 USD	OCP CLO 2014-5 5.655% 26/4/2031	11 468	0,00	29 711 USD	Steele Creek CLO 2017-1 5.829% 15/10/2030	29 754	0,00
1 070 000 USD	OCP CLO 2014-5 7.475% 26/4/2031	1 082 914	0,01	727 272 USD	Sunac China 7% 30/9/2029***	97 273	0,00
1 449 324 USD	OHA Loan Funding 2013-2 5.497% 23/5/2031	1 450 004	0,02	272 728 USD	Sunac China 7.25% 30/9/2030***	36 886	0,00
1 000 000 USD	Orion CLO 2024-3 5.878% 25/7/2037	1 005 974	0,01	4 830 000 USD	Symphony CLO 46 Ltd 5.574% 20/1/2038	4 641 985	0,06
2 000 000 USD	Orion CLO 2024-3 6.218% 25/7/2037	2 006 740	0,03	2 900 000 USD	Symphony CLO 46 Ltd 5.915% 20/1/2038	2 907 249	0,04
500 000 USD	Orion CLO 2024-3 6.618% 25/7/2037	501 992	0,01	38 064 USD	Tiaa CLO III 5.729% 16/1/2031	38 090	0,00
990 000 USD	Orion CLO 2024-4 Ltd 5.705% 20/10/2037	994 357	0,01	750 000 USD	Tiaa CLO III 6.079% 16/1/2031	750 832	0,01
				750 000 GBP	Trafford Centre Finance 4.978% 28/7/2035	850 164	0,01
				1 110 000 USD	Transocean 8.25% 15/5/2029	1 074 157	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 413 428 USD	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	1 452 352	0,02	2 350 000 USD	Wellington Management Clo 4 Ltd 5.429% 18/4/2038	2 348 994	0,03
2 750 000 USD	TRESTLES CLO 2017-1 5.778% 25/7/2037	2 764 321	0,03	3 740 000 USD	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	3 974 685	0,05
1 000 000 USD	TRESTLES CLO 2017-1 6.418% 25/7/2037	1 004 429	0,01	480 000 USD	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	479 623	0,01
2 500 000 USD	TRESTLES CLO 2017-1 7.468% 25/7/2037	2 525 356	0,03	1 107 000 USD	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	1 106 131	0,01
6 718 277 USD	TRESTLES CLO II 5.888% 25/7/2037	6 756 096	0,08	3 400 000 USD	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	3 384 615	0,04
1 351 000 USD	TRESTLES CLO II 6.268% 25/7/2037	1 358 485	0,02	1 625 000 USD	Wynn Macau Ltd 6.75% 15/2/2034*	1 633 938	0,02
1 000 000 USD	TRESTLES CLO II 6.718% 25/7/2037	1 006 519	0,01			378 422 444	4,63
1 000 000 USD	TRESTLES CLO II 7.818% 25/7/2037	1 008 752	0,01		Chili		
3 262 255 USD	Trestles CLO VII 5.698% 25/10/2037	3 276 707	0,04	227 000 USD	AES Andes 6.3% 15/3/2029	235 798	0,00
2 990 000 USD	Trestles CLO VIII Ltd 5.627% 11/6/2035	3 005 647	0,04	200 000 USD	AES Andes 6.3% 15/3/2029	207 964	0,00
11 538 000 USD	Triaxx Prime CDO 2006-1 5.304% 3/3/2039	1 731	0,00	1 956 000 USD	AES Andes 8.15% 10/6/2055	2 068 898	0,03
700 000 USD	TRINITAS CLO IV 5.991% 18/10/2031	700 995	0,01	200 000 USD	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029	217 725	0,00
8 981 033 USD	Trinitas Clo VII Ltd 5.378% 25/1/2035	8 985 905	0,11	200 000 USD	Chile Government International Bond 2.75% 31/1/2027	196 300	0,00
1 750 000 USD	Trinitas CLO XII Ltd 5.309% 25/4/2033	1 750 000	0,02	1 873 000 EUR	Chile Government International Bond 3.75% 14/1/2032	2 233 973	0,03
3 000 000 USD	Trinitas CLO XIV 5.658% 25/1/2034	3 004 695	0,04	309 000 USD	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	269 371	0,00
590 000 USD	Trinitas CLO XIV 6.268% 25/1/2034	590 189	0,01	229 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/1/2036	242 459	0,00
625 000 USD	Trinitas CLO XIV 6.718% 25/1/2034	626 178	0,01	100 000 USD	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 4.75% 1/8/2026	100 249	0,00
4 360 000 USD	Trinitas CLO XVIII Ltd 5.545% 20/1/2035	4 369 810	0,05	205 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	212 075	0,00
5 000 000 USD	Trinitas CLO XXIX 5.809% 23/7/2037	5 024 357	0,06	1 038 000 USD	Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18/11/2031	625 395	0,01
1 000 000 USD	Trinitas CLO XXIX 7.719% 23/7/2037	1 010 176	0,01	8 666 580 USD	WOM Chile Holdco SpA 5% 1/4/2032	8 363 250	0,11
2 000 000 USD	Trinitas CLO XXVIII 6.418% 25/4/2037	2 010 621	0,03	4 253 813 USD	WOM Mobile SA 11% 1/4/2031*	4 107 439	0,05
2 000 000 USD	Trinitas CLO XXVIII 6.818% 25/4/2037	2 013 780	0,03			19 080 896	0,23
1 500 000 USD	Trinitas CLO XXXIII Ltd 10.27% 22/7/2038	1 504 913	0,02		Chine		
179 000 USD	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	178 914	0,00	27 640 000 CNY	China Government Bond 2.11% 25/8/2034	3 970 995	0,05
595 000 USD	VLL International 9.375% 29/7/2029	382 317	0,01	2 000 000 HKD	Ganfeng Lithium Group Co Ltd 1.5% 31/8/2026	273 602	0,00
200 000 USD	VLL International Inc 7.25% 20/7/2027	150 754	0,00	38 000 000 HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 0% 11/6/2030	5 474 861	0,07
1 500 000 USD	Vnet Group Inc 2.5% 1/4/2030	1 500 221	0,02	4 800 000 USD	Ping An Insurance of China 0.875% 22/7/2029	6 750 000	0,08
419 828 USD	Voya CLO 2013-2 5.55% 25/4/2031	420 576	0,01			16 469 458	0,20
1 040 000 USD	Voya CLO 2016-1 7.237% 20/1/2031	1 050 201	0,01		Colombie		
1 500 000 USD	Warwick Capital CLO 5 Ltd 5.685% 20/1/2038	1 506 125	0,02	72 000 USD	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	77 262	0,00
				200 000 USD	Colombia Government International Bond 7.5% 2/2/2034	207 200	0,00
				292 000 USD	Colombia Government International Bond 7.75% 7/11/2036	300 322	0,01
				44 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	47 291	0,00
				35 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	36 925	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
76 218 700 000 COP	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	17 733 541	0,22	3 121 000 EUR	Carlsberg Breweries A/S 3.25% 28/2/2032	3 636 096	0,05
71 536 500 000 COP	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	15 666 971	0,19	4 048 000 GBP	Danske Bank 2.25% 14/1/2028	5 285 022	0,06
285 000 USD	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	304 095	0,00	2 500 000 EUR	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 3.75% 19/11/2036	2 932 211	0,04
321 000 USD	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	301 953	0,01	1 603 000 GBP	Orsted 2.5% 18/2/3021	1 607 495	0,02
320 000 USD	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	301 013	0,00	325 000 EUR	Orsted 5.125% 14/3/3024*	388 299	0,00
220 000 USD	SURA Asset Management SA 6.35% 13/5/2032	232 650	0,00	2 500 000 EUR	Orsted AS 1.5% 18/2/3021*	2 442 780	0,03
		35 209 223	0,43	2 731 000 EUR	SGL ApS 6.745% 22/4/2030	3 243 466	0,04
				1 328 000 EUR	SGL Group ApS 6.276% 24/2/2031	1 577 429	0,02
						21 284 638	0,26
	Costa Rica				République dominicaine		
2 340 000 USD	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	2 431 260	0,03	269 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	260 844	0,00
1 549 000 USD	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	1 629 161	0,02	227 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	214 549	0,00
1 414 000 USD	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	1 499 900	0,02	3 596 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	3 398 762	0,04
131 000 USD	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	138 958	0,00	456 000 USD	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	463 068	0,01
		5 699 279	0,07	177 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.95% 15/3/2037	185 103	0,00
				433 000 USD	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	462 565	0,01
	Côte d'Ivoire			278 350 000 DOP	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	4 734 799	0,06
101 000 EUR	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	115 194	0,00	30 500 000 DOP	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	518 812	0,01
2 682 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033	2 495 373	0,03			10 238 502	0,13
205 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	207 611	0,01		Équateur		
200 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 8.075% 1/4/2036*	199 598	0,00	1 388 795 USD	Ecuador Government International Bond 5% 31/7/2040	902 890	0,01
		3 017 776	0,04	366 000 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030	329 400	0,01
				1 072 368 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2035	811 247	0,01
						2 043 537	0,03
	République tchèque				Égypte		
127 740 000 CZK	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030	5 347 462	0,07	95 504 000 EGP	Egypt Government Bond 21.383% 4/2/2028	1 916 806	0,02
123 590 000 CZK	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	5 699 306	0,07	123 531 000 EGP	Egypt Government Bond 23.44% 1/7/2028	2 547 110	0,03
49 670 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036*	2 322 489	0,03	12 709 000 EGP	Egypt Government Bond 24.144% 3/12/2027	265 270	0,00
116 520 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	5 686 282	0,07	75 049 000 EGP	Egypt Government Bond 24.458% 1/10/2027	1 566 858	0,02
297 130 000 CZK	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	14 915 681	0,18	2 116 000 EGP	Egypt Government Bond 25.318% 13/8/2027	44 775	0,00
2 725 000 EUR	Czechoslovak Group AS 5.25% 10/1/2031	3 291 517	0,04				
2 900 000 EUR	EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	3 051 228	0,04				
		40 313 965	0,50				
	Danemark						
139 000 EUR	Carlsberg Breweries 4.25% 5/10/2033	171 840	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
617 000 EUR	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	675 965	0,01	700 000 EUR	Arkema 1.5% 21/10/2025	813 266	0,01
200 000 USD	Egypt Government International Bond 7.5% 31/1/2027	202 750	0,00	1 864 286 EUR	Atos SE 1% 18/12/2032	935 455	0,01
293 000 USD	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	218 286	0,00	5 131 286 EUR	Atos SE 9% 18/12/2029*	6 807 767	0,08
2 783 000 USD	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	2 073 349	0,03	3 861 448 EUR	Atos SE, STEP, Reg. S 5% 18/12/2030	3 884 634	0,05
733 000 USD	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029*	746 194	0,01	4 069 000 EUR	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	4 953 584	0,06
5 681 000 USD	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	5 432 456	0,07	800 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 1.25% 3/6/2030	852 744	0,01
465 000 USD	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	366 769	0,01	1 800 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 4% 21/11/2029	2 189 348	0,03
200 000 USD	Egypt Government International Bond 8.625% 4/2/2030	206 250	0,00	1 600 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 4.75% 10/11/2031	1 997 287	0,02
200 000 USD	Egypt Government International Bond 9.45% 4/2/2033*	207 001	0,00	4 187 000 EUR	Bertrand Franchise Finance 5.771% 18/7/2030*	4 811 282	0,06
2 600 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 11/11/2025	50 818	0,00	286 000 EUR	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030	339 507	0,00
80 025 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 18/11/2025	1 554 588	0,02	1 500 000 EUR	BNP Paribas 2.1% 7/4/2032	1 607 648	0,02
26 375 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 25/11/2025	510 489	0,01	2 262 000 USD	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027*	2 218 999	0,03
237 125 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 16/12/2025	4 523 534	0,06	1 100 000 EUR	BNP Paribas 4.75% 13/11/2032	1 372 012	0,02
13 725 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 30/12/2025	259 348	0,00	1 413 000 USD	BNP Paribas 7.75% 16/8/2029*	1 487 409	0,02
3 050 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 25/8/2026	50 135	0,00	351 000 USD	BNP Paribas 7.75% 16/8/2029	369 484	0,00
		23 418 751	0,29	3 800 000 EUR	BNP Paribas SA 3.979% 6/5/2036	4 473 592	0,05
	El Salvador			1 900 000 GBP	BPCE 2.5% 30/11/2032	2 419 293	0,03
292 000 USD	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035*	288 038	0,00	6 400 000 EUR	BPCE SA 1.5% 13/1/2042	7 325 784	0,09
123 000 USD	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/2/2029	129 788	0,00	1 200 000 EUR	BPCE SA 3.875% 26/2/2036	1 388 205	0,02
1 419 000 USD	El Salvador Government International Bond 9.25% 17/4/2030	1 526 120	0,02	3 000 000 EUR	BPCE SA 4% 20/1/2034	3 548 017	0,04
		1 943 946	0,02	2 700 000 EUR	Cara Obligations SAS 1.5% 1/12/2030	3 446 516	0,04
	Finlande			800 000 EUR	Cars Alliance Auto Leases France V 2023-1 3.217% 21/10/2038	940 267	0,01
4 021 000 USD	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028*	3 879 667	0,05	200 000 EUR	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 2.744% 18/1/2036	233 033	0,00
4 557 000 EUR	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30/6/2032*	5 418 918	0,06	300 000 EUR	Clariane SE 7.875% 27/6/2030	356 728	0,00
462 000 EUR	Mehilainen Yhtiot Oy 5.406% 30/6/2032	543 665	0,01	300 000 EUR	Clariane SE 7.875% 27/6/2030	359 475	0,00
		9 842 250	0,12	250 000 USD	Constellium 3.75% 15/4/2029	237 136	0,00
	France			1 166 000 EUR	Constellium 5.375% 15/8/2032*	1 401 657	0,02
685 000 EUR	Afflelou 6% 25/7/2029	836 970	0,01	300 000 EUR	Credit Agricole 2% 25/3/2029	337 980	0,00
1 800 000 EUR	Agence France Locale 7% 17/6/2031	2 202 667	0,03	4 100 000 GBP	Credit Agricole 5.75% 29/11/2027	5 590 500	0,07
1 700 000 EUR	Air France-KLM 5.75% 21/5/2030	2 033 583	0,03	490 000 USD	Credit Agricole 8.125% 23/12/2025	493 155	0,01
511 000 EUR	Altice France 3.375% 15/1/2028	516 134	0,01	1 200 000 EUR	Credit Agricole SA 4.125% 18/3/2035	1 423 039	0,02
1 107 000 EUR	Altice France 4.25% 15/10/2029	1 136 234	0,01	1 505 000 USD	Credit Agricole SA 6.7% 23/9/2034*	1 507 694	0,02
698 000 EUR	Altice France 5.875% 1/2/2027	744 724	0,01	900 000 EUR	Electricite de France 2% 9/12/2049	627 402	0,01
				10 600 000 EUR	Electricite de France 2.625% 1/12/2027*	12 107 845	0,15
				6 600 000 EUR	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	7 615 872	0,09
				200 000 EUR	Electricite de France 3% 3/9/2027	229 967	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 800 000 EUR	Electricite de France 3.375% 15/6/2030*	2 010 359	0,03	3 584 000 EUR	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.625% 16/9/2028	3 836 042	0,05
600 000 EUR	Electricite de France 5.125% 17/9/2029	723 862	0,01	900 000 EUR	iliad 5.375% 14/6/2027	1 090 415	0,01
2 000 000 EUR	Electricite de France 5.625% 17/6/2032*	2 450 804	0,03	3 600 000 EUR	iliad 5.375% 15/2/2029	4 441 570	0,06
4 500 000 GBP	Electricite de France 6% 29/1/2026	6 076 428	0,07	1 800 000 EUR	iliad 5.625% 15/2/2030*	2 258 923	0,03
2 300 000 GBP	Electricite de France 6.125% 2/6/2034	3 148 467	0,04	2 469 000 EUR	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	2 920 200	0,04
2 400 000 EUR	Electricite de France 7.5% 6/9/2028	3 085 212	0,04	485 000 EUR	Kapla Holding SAS 5.475% 31/7/2030	567 813	0,01
100 000 EUR	Electricite de France SA 4.625% 7/5/2045	113 531	0,00	4 500 000 GBP	Kering 5.125% 23/11/2026	6 083 143	0,08
2 800 000 GBP	Electricite de France SA 5.5% 17/10/2041	3 318 583	0,04	1 459 359 EUR	La Financiere Atalian 8.5% 30/6/2028	614 205	0,01
1 900 000 GBP	Electricite de France SA 7.375% 17/6/2035*	2 608 956	0,03	203 000 EUR	Loxam 4.5% 15/2/2027	239 555	0,00
779 000 EUR	Elior Group SA 5.625% 15/3/2030	944 806	0,01	1 421 000 EUR	Loxam 6.375% 15/5/2028*	1 715 666	0,02
1 200 000 EUR	Elis 3.75% 21/3/2030	1 432 012	0,02	450 000 EUR	Loxam 6.375% 31/5/2029	546 274	0,01
100 000 EUR	ELO SACA 2.875% 29/1/2026	116 054	0,00	1 503 000 EUR	Loxam SAS 4.25% 15/2/2031	1 743 603	0,02
2 900 000 EUR	Engie 4.25% 11/1/2043	3 313 721	0,04	3 000 000 EUR	Master Credit Cards Pass Compartment France 2025-1 2.603% 25/11/2040	3 513 146	0,04
1 100 000 EUR	Engie 5.125% 14/3/2033	1 352 174	0,02	2 215 000 EUR	Maya SAS/Paris France 5.375% 15/4/2030	2 652 651	0,03
1 400 000 EUR	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	1 525 348	0,02	100 000 EUR	Maya SAS/Paris France 5.625% 15/10/2028	118 701	0,00
1 293 000 EUR	Eutelsat SA 9.75% 13/4/2029	1 639 523	0,02	1 038 000 EUR	Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031	1 284 529	0,02
67 910 EUR	FCT Noria 2021 2.593% 25/10/2049	79 175	0,00	715 000 USD	Maya SAS/Paris France 7% 15/10/2028*	727 967	0,01
67 910 EUR	FCT Noria 2021 2.993% 25/10/2049	79 353	0,00	1 009 000 USD	Maya SAS/Paris France 8.5% 15/4/2031	1 087 520	0,01
203 729 EUR	FCT Noria 2021 3.393% 25/10/2049	238 326	0,00	1 100 000 EUR	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	1 259 093	0,01
600 000 EUR	FCT Noria 2025 2.793% 25/7/2043	702 354	0,01	400 000 EUR	New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028	466 120	0,01
1 100 000 EUR	FCT Noria 2025 3.043% 25/7/2043	1 287 206	0,02	200 000 EUR	New Immo Holding SA 5.875% 17/4/2028	238 523	0,00
600 000 EUR	FCT Noria 2025 3.293% 25/7/2043	702 107	0,01	741 530 EUR	Noria DE 2024 2.843% 25/2/2043	868 047	0,01
700 000 EUR	FCT Noria 2025 4.643% 25/7/2043	821 258	0,01	463 457 EUR	Noria DE 2024 3.143% 25/2/2043	542 591	0,01
35 596 EUR	FCT Pixel 2021 3.776% 25/2/2038	41 621	0,00	463 457 EUR	Noria DE 2024 3.543% 25/2/2043	543 624	0,01
500 000 EUR	FCT Ponant 1 2.789% 27/9/2038	583 761	0,01	463 457 EUR	Noria DE 2024 5.443% 25/2/2043	552 937	0,01
800 000 EUR	FCT Ponant 1 3.139% 27/9/2038	933 764	0,01	278 074 EUR	Noria DE 2024 6.393% 25/2/2043	332 898	0,00
1 000 000 EUR	FCT Ponant 1 3.639% 27/9/2038	1 171 630	0,01	1 721 000 EUR	Opal Bidco SAS 5.5% 31/3/2032*	2 091 021	0,03
1 300 000 EUR	FCT Ponant 1 4.839% 27/9/2038	1 533 806	0,02	524 000 USD	Opal Bidco SAS 6.5% 31/3/2032*	534 137	0,01
303 000 EUR	Forvia 2.75% 15/2/2027	350 356	0,01	1 426 000 EUR	OVH Groupe SAS 4.75% 5/2/2031	1 696 382	0,02
820 000 EUR	Forvia 3.75% 15/6/2028	954 330	0,01	1 192 000 EUR	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	1 452 680	0,02
3 009 000 EUR	Forvia 5.5% 15/6/2031*	3 585 677	0,04	4 600 000 EUR	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	5 647 961	0,07
4 252 726 EUR	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054*	3 853 311	0,05	3 100 000 EUR	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 1.125% 9/9/2049	1 884 971	0,02
3 911 553 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.2% 25/5/2035	4 450 805	0,05	6 900 000 EUR	Schneider Electric SE 3% 2/3/2032	8 048 775	0,10
1 443 000 EUR	Goldstory 6.017% 1/2/2030*	1 700 000	0,02				
3 468 000 EUR	Goldstory 6.75% 1/2/2030*	4 209 099	0,05				
300 000 EUR	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 2.971% 27/5/2061	350 683	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
298 000 EUR	Seche Environnement SACA 4.5% 25/3/2030	355 100	0,00	1 200 000 EUR	Commerzbank 7.875% 9/10/2031	1 579 018	0,02
760 000 USD	Societe Generale 9.375% 22/11/2027*	813 385	0,01	2 500 000 GBP	Commerzbank 8.625% 28/2/2033	3 625 148	0,04
1 448 000 USD	Societe Generale SA 8.125% 21/11/2029	1 505 830	0,02	4 700 000 EUR	Commerzbank AG 4.125% 30/6/2037	5 485 900	0,07
500 000 EUR	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	603 003	0,01	1 400 000 EUR	Commerzbank AG 4.875% 16/10/2034	1 715 562	0,02
373 000 EUR	Tereos Finance Groupe I SA 5.75% 30/4/2031*	427 422	0,00	1 144 985 EUR	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 5% 31/12/2027	1 261 998	0,01
249 000 EUR	Tereos Finance Groupe I SA 5.875% 30/4/2030	290 232	0,00	3 200 000 EUR	Deutsche Bahn Finance 1.6% 18/7/2029	3 452 972	0,04
9 234 000 EUR	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	10 377 802	0,13	400 000 EUR	Deutsche Bank 4% 12/7/2028	477 907	0,01
10 006 000 EUR	TotalEnergies 3.369% 6/10/2026	11 741 722	0,14	2 200 000 EUR	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	2 598 129	0,03
400 000 EUR	TotalEnergies Capital International 0.952% 18/5/2031	417 315	0,00	3 000 000 EUR	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	3 466 137	0,04
2 200 000 EUR	TotalEnergies Capital International 1.491% 4/9/2030	2 400 467	0,03	2 000 000 EUR	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	2 287 417	0,03
2 000 000 EUR	TotalEnergies Capital International 1.994% 8/4/2032	2 184 926	0,03	600 000 EUR	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	758 874	0,01
2 000 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA 3.499% 3/3/2037	2 255 463	0,03	2 000 000 USD	Deutsche Bank 8.13% 30/4/2030*	2 099 345	0,02
4 300 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA 3.852% 3/3/2045	4 673 130	0,06	2 205 000 USD	Deutsche Bank AG 4.95% 4/8/2031	2 222 446	0,03
1 800 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA 4.06% 1/7/2040	2 078 138	0,02	400 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.125% 30/10/2030	484 909	0,01
4 200 000 EUR	Veolia Environnement 2% 15/11/2027	4 772 940	0,06	600 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.375% 30/10/2031*	739 649	0,01
1 200 000 EUR	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2026	1 396 258	0,02	11 772 103 EUR	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026*	17 536 767	0,22
3 500 000 EUR	Veolia Environnement SA 3.795% 17/6/2037	4 024 281	0,05	1 000 000 EUR	Deutsche Lufthansa 2% 17/11/2025	1 181 105	0,01
6 800 000 EUR	Worldline 4.125% 12/9/2028*	7 033 567	0,09	700 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055	830 986	0,01
2 000 000 EUR	Worldline SA 5.25% 27/11/2029	2 037 682	0,02	1 106 000 EUR	Deutsche Telekom 1.75% 9/12/2049	825 404	0,01
6 900 000 EUR	Worldline SA 5.5% 10/6/2030	6 962 071	0,08	602 000 EUR	Deutsche Telekom AG 2.25% 29/3/2039	596 691	0,01
		287 614 774	3,53	1 570 000 EUR	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	1 921 774	0,02
	Gabon			4 100 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 2.125% 31/8/2081	4 186 919	0,05
1 844 000 USD	Gabon Government International Bond 9.5% 18/2/2029	1 719 530	0,02	166 585 EUR	FCT Autonoria DE 2023 3.043% 26/1/2043	195 277	0,01
	Allemagne			124 744 EUR	FCT Autonoria DE 2023 3.993% 26/1/2043	147 701	0,00
2 400 000 EUR	alstria office REIT-AG 5.5% 20/3/2031	2 859 850	0,03	41 659 EUR	FCT Autonoria DE 2023 4.943% 26/1/2043	49 792	0,00
3 441 000 EUR	APCOA Group GmbH 6% 15/4/2031	4 091 555	0,05	41 594 EUR	FCT Autonoria DE 2023 7.393% 26/1/2043	50 544	0,00
1 600 000 EUR	Bayer 3.125% 12/11/2079	1 839 737	0,02	1 558 000 EUR	Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	1 868 156	0,02
3 100 000 EUR	Bayer 4.5% 25/3/2082	3 663 076	0,05	1 006 000 EUR	Gruenthal 4.125% 15/5/2028	1 179 159	0,01
2 100 000 EUR	Bayer 5.375% 25/3/2082	2 513 789	0,03	1 381 000 EUR	Gruenthal 6.75% 15/5/2030*	1 704 480	0,02
7 500 000 EUR	Bayer 6.625% 25/9/2083	9 368 197	0,12	884 000 EUR	Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	1 051 892	0,01
500 000 EUR	Bayer 7% 25/9/2083	637 151	0,01	1 814 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028*	2 226 372	0,03
3 400 000 EUR	Bertelsmann 3.5% 23/4/2075	4 002 330	0,05				
900 000 EUR	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	782 191	0,01				
17 721 708 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	19 740 072	0,24				
600 000 EUR	Commerzbank 4.25% 9/10/2027*	693 682	0,01				
2 400 000 EUR	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	2 994 742	0,04				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 046 000 EUR	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028*	1 277 223	0,02	1 900 000 EUR	ZF Finance 3% 21/9/2025	2 215 487	0,03
1 344 000 EUR	IHO Verwaltungs GmbH 7% 15/11/2031	1 688 953	0,02	2 700 000 EUR	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	3 198 267	0,04
1 900 000 EUR	Jefferies GmbH 3.365% 6/2/2028	2 228 736	0,03			184 051 744	2,26
500 000 EUR	Mahle 2.375% 14/5/2028	553 669	0,01		Ghana		
687 000 EUR	Mahle 6.5% 2/5/2031*	811 877	0,01	4 642 USD	Ghana Government International Bond 0% 3/7/2026	4 491	0,00
3 700 000 EUR	Merck 1.625% 9/9/2080	4 269 242	0,05	10 597 USD	Ghana Government International Bond 0% 3/1/2030	8 942	0,00
5 200 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 4.25% 26 5 2044	6 213 394	0,08	553 302 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2029	531 862	0,01
3 259 000 EUR	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	3 974 910	0,05	59 080 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2035	48 519	0,00
2 356 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.786% 23/10/2030	2 769 145	0,03	1 537 315 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2035	1 262 520	0,01
1 338 470 EUR	PCF 4.75% 15/4/2029	1 153 191	0,01			1 856 334	0,02
948 560 EUR	PCF 6.776% 15/4/2029	822 557	0,01		Grèce		
1 725 000 EUR	PrestigeBidCo 5.776% 1/7/2029	2 023 508	0,02	375 000 EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 4.25% 30/4/2035	440 816	0,01
1 307 000 EUR	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	1 534 356	0,02	1 075 000 EUR	Eurobank SA 4% 7/2/2036	1 257 715	0,02
1 657 000 EUR	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	1 918 475	0,02	2 060 000 EUR	Eurobank SA 5.875% 28/11/2029*	2 618 811	0,03
1 308 000 EUR	ProGroup AG 5.375% 15/4/2031	1 514 403	0,02	10 150 000 EUR	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	11 432 990	0,14
147 559 EUR	Red & Black Auto Germany 10 UG 3.044% 15/9/2032	173 081	0,00	3 467 000 EUR	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	4 339 628	0,05
73 779 EUR	Red & Black Auto Germany 10 UG 3.944% 15/9/2032	87 081	0,00			20 089 960	0,25
40 698 EUR	Red & Black Auto Germany 8 UG 2.594% 15/9/2030	47 556	0,00		Guatemala		
81 396 EUR	Red & Black Auto Germany 8 UG 2.794% 15/9/2030	95 077	0,00	1 076 000 USD	Guatemala Government Bond 4.875% 13/2/2028	1 076 000	0,02
20 349 EUR	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.194% 15/9/2030	23 775	0,00	147 000 USD	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	148 103	0,00
1 600 000 EUR	Robert Bosch 4.375% 2/6/2043	1 851 973	0,02	873 000 USD	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	915 122	0,01
1 300 000 EUR	Schaeffler 3.375% 12/10/2028	1 517 513	0,02	101 000 USD	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	110 090	0,00
600 000 EUR	Schaeffler 4.5% 14/8/2026	709 255	0,01			2 249 315	0,03
800 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	950 814	0,01		Hong Kong		
500 000 EUR	Schaeffler AG 5.375% 1/4/2031	607 268	0,01	1 000 000 SGD	AIA Group Ltd 3.58% 11/6/2035	822 485	0,01
400 000 EUR	TAG Immobilien AG 0.625% 11/3/2031	500 699	0,01	3 000 000 USD	AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/9/2054	2 881 574	0,04
3 171 257 EUR	Tele Columbus 10% 1/1/2029	2 654 219	0,03	2 200 000 USD	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	2 230 272	0,03
1 856 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2 173 517	0,03	775 000 USD	GLP China 2.95% 29/3/2026	758 896	0,01
2 112 000 EUR	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	2 527 168	0,03	21 900 000 HKD	Hong Kong Government Bond 2.24% 27/8/2029	2 807 445	0,04
1 200 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH 4.625% 3/5/2031	1 480 168	0,02	6 850 000 HKD	Hong Kong Government Bond Programme 2.02% 7/3/2034	820 709	0,01
600 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG 3.25% 19/5/2027	707 176	0,01	13 550 000 HKD	Hong Kong Government Infrastructure Bond Programme 3.84% 16/1/2035	1 857 964	0,02
3 199 000 EUR	Volkswagen Financial Services Overseas 3.75% 10/9/2026	3 781 926	0,05			12 179 345	0,16
1 300 000 EUR	Vonovia SE 0% 20/5/2030	1 536 650	0,02		Hongrie		
1 500 000 EUR	Vonovia SE 0.875% 20/5/2032	1 787 749	0,02	1 384 570 000 HUF	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035*	4 039 859	0,05
400 000 EUR	ZF Finance 2% 6/5/2027	449 034	0,01	1 155 000 EUR	Hungary Government International Bond 4% 25/7/2029	1 391 960	0,02
400 000 EUR	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	434 476	0,00				
700 000 EUR	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	793 374	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 500 000 EUR	Hungary Government International Bond 4.5% 16/6/2034	4 156 195	0,05	1 500 000 USD	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt other 9 Subsidiaries 4.5% 14/7/2028	1 439 062	0,02
370 000 EUR	Hungary Government International Bond 5% 22/2/2027	448 781	0,01	471 200 USD	SAEL LTD GROUP ISSUERS 7.8% 31/7/2031	477 385	0,01
273 000 USD	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	278 938	0,00	900 000 USD	Sammaan Capital 9.7% 3/7/2027*	916 384	0,01
284 000 EUR	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	358 181	0,00	575 000 USD	Sammaan Capital Ltd 8.95% 28/8/2028	573 232	0,01
45 000 USD	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	44 310	0,00	770 000 USD	Varanasi Aurangabad Nh-2 Tollway Pvt Ltd 5.9% 28/2/2034	803 341	0,01
431 000 EUR	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	544 810	0,01			56 728 565	0,70
400 000 USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	417 646	0,00		Indonésie		
200 000 USD	MVM Energetika Zrt 6.5% 13/3/2031	209 250	0,00	3 500 000 USD	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	3 410 929	0,04
378 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	400 536	0,01	2 000 000 USD	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032	2 036 250	0,02
		12 290 466	0,15	3 000 000 USD	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052*	3 067 995	0,04
	Inde			1 847 263 USD	Garuda Indonesia Persero 6.5% 28/12/2031	1 505 520	0,02
1 000 000 USD	Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/2/2030	929 062	0,01	2 966 000 USD	Indofood CBP Sukses Makmur 4.745% 9/6/2051*	2 541 832	0,03
2 500 000 USD	Adani Ports & Special Economic Zone 4.2% 4/8/2027*	2 440 238	0,03	147 000 EUR	Indonesia Government International Bond 3.875% 15/1/2033	176 060	0,00
500 000 USD	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 5% 2/8/2041	415 781	0,01	360 000 AUD	Indonesia Government International Bond 5.3% 14/8/2035	239 349	0,00
800 000 USD	Adani Transmission Step-One 4% 3/8/2026	791 983	0,01	55 689 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	3 434 812	0,04
347 500 USD	Adani Transmission Step-One 4.25% 21/5/2036	307 418	0,00	91 123 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/7/2030	5 708 699	0,07
1 000 000 USD	Axis Bank 4.1% 8/9/2026*	982 810	0,01	27 098 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/4/2036	1 660 963	0,02
930 742 USD	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033	967 972	0,01	40 423 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/2/2034	2 499 455	0,03
2 000 000 USD	HDFC Bank 3.7% 25/8/2026	1 959 060	0,03	170 287 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.75% 15/7/2035	10 628 892	0,13
1 733 500 000 INR	India Government Bond 6.75% 23/12/2029	19 981 898	0,24	120 036 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	7 494 060	0,09
1 031 060 000 INR	India Government Bond 7.09% 5/8/2054	11 390 401	0,14	39 546 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	2 507 887	0,03
134 150 000 INR	India Government Bond 7.3% 19/6/2053	1 518 546	0,02	68 948 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	4 340 856	0,06
2 500 000 USD	IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032*	2 562 500	0,03	98 466 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/8/2040	6 192 550	0,08
821 470 USD	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	773 118	0,01	59 036 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	4 076 312	0,05
1 000 000 USD	Mumbai International Airport Ltd 6.95% 30/7/2029	1 038 400	0,01	600 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050	452 880	0,01
600 000 USD	Muthoot Finance Ltd 6.375% 23/4/2029*	605 352	0,01	1 900 000 EUR	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 1.875% 5/11/2031	1 993 437	0,03
2 465 000 USD	Muthoot Finance Ltd 6.375% 2/3/2030	2 470 793	0,03				
1 700 000 USD	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028	1 729 973	0,02				
139 000 EUR	Power Finance 1.841% 21/9/2028	155 386	0,00				
1 500 000 USD	ReNew Pvt 5.875% 5/3/2027*	1 498 470	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 000 000 USD	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4% 30/6/2050*	1 475 000	0,02	440 000 EUR	Aurium Clo XIII DAC 5.169% 15/4/2038	512 563	0,01
500 000 USD	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.875% 17/7/2049	426 935	0,01	550 000 EUR	Avoca CLO XIV 0% 15/7/2039	278 510	0,00
		65 870 673	0,82	250 000 EUR	Avoca CLO XVIII DAC 4.276% 15/1/2038	294 024	0,00
	International			360 000 EUR	Avoca CLO XVIII DAC 5.076% 15/1/2038	424 550	0,01
742 000 000 INR	International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/4/2028	8 467 137	0,10	290 000 EUR	Avoca CLO XXII 3.326% 15/4/2035	336 815	0,00
	Irlande			1 000 000 EUR	Avoca CLO XXIII 5.076% 15/4/2034	1 177 117	0,01
1 225 000 EUR	AIB Group Plc 6% 14/7/2031	1 441 409	0,02	150 000 EUR	Avoca Static CLO I DAC 4.926% 15/1/2035	176 395	0,00
2 000 000 EUR	Arbour CLO 4.036% 15/5/2038	2 337 476	0,03	1 000 000 GBP	Bankof Ireland 7.594% 6/12/2032	1 413 247	0,02
2 000 000 EUR	Arbour CLO 4.686% 15/5/2038	2 347 640	0,03	1 162 000 EUR	Blackrock European Clo XIII DAC 0% 20/10/2034	888 931	0,01
300 000 EUR	Arbour CLO VI DAC 5.236% 15/11/2037	351 910	0,00	250 000 EUR	Bluemountain Euro 2021-2 CLO 3.776% 15/10/2035	293 404	0,00
350 000 EUR	Arbour CLO XI 5.836% 15/5/2038	414 076	0,01	900 000 EUR	BlueMountain Fuji CLO III 4.926% 15/1/2031	1 059 919	0,01
1 160 000 EUR	Arcano Euro CLO I DAC 3.451% 25/4/2039	1 361 125	0,02	2 200 000 EUR	Bridgepoint CLO IV DAC 3.284% 20/1/2039	2 568 595	0,03
170 000 EUR	Arcano Euro Clo II DAC 0% 25/7/2039	200 379	0,00	500 000 EUR	Bridgepoint CLO VI 3.519% 14/11/2036	587 326	0,01
1 500 000 EUR	Arcano Euro Clo II DAC 0% 25/7/2039	1 750 613	0,02	5 000 000 EUR	Bushy Park CLO DAC 3.306% 15/4/2036	5 872 579	0,07
228 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	215 653	0,00	400 000 EUR	Cabinteely Park CLO 5.386% 15/8/2034	469 744	0,01
400 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	400 981	0,00	480 000 EUR	Cairn CLO XVI 5.876% 15/1/2037	564 537	0,01
2 334 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	2 665 411	0,03	320 000 EUR	Cairn CLO XVI 7.226% 15/1/2037	376 589	0,00
1 627 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1 859 627	0,02	360 000 EUR	Capital Four CLO VIII DAC 5.189% 25/10/2037	426 400	0,01
7 281 000 USD	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	6 978 474	0,09	390 000 EUR	Carval Euro CLO II-C 5.786% 15/2/2037	464 559	0,01
2 150 000 EUR	Ares European CLO X 4.826% 15/10/2031	2 532 476	0,03	100 000 EUR	CIFC European Funding CLO I 5.226% 15/7/2032	117 401	0,00
858 000 EUR	Ares European CLO XII 3.724% 20/4/2032	1 005 230	0,01	400 000 EUR	CIFC European Funding CLO II 3.626% 15/4/2033	466 928	0,01
875 000 EUR	Ares European CLO XII 5.024% 20/4/2032	1 027 637	0,01	500 000 EUR	CIFC European Funding CLO III 4.526% 15/1/2034	588 878	0,01
1 000 000 EUR	Arini European Clo IV DAC 3.326% 15/1/2038	1 173 822	0,01	1 500 000 EUR	CIFC European Funding CLO IV 2.971% 18/8/2035	1 751 263	0,02
440 000 EUR	Arini European Clo IV DAC 5.526% 15/1/2038	523 541	0,01	203 000 EUR	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 3.3% 15/12/2032	238 258	0,00
2 000 000 EUR	Arini European CLO V DAC 3.57% 15/1/2039	2 337 183	0,03	500 000 EUR	Contego Clo V DAC 5.126% 15/10/2037	587 940	0,01
500 000 EUR	Arini European CLO V DAC 5.17% 15/1/2039	587 428	0,01	970 000 EUR	Contego CLO VII DAC 3.301% 23/1/2038	1 139 451	0,01
400 506 EUR	Aurium CLO IV 2.771% 16/1/2031	467 160	0,01	640 000 EUR	Contego CLO VII DAC 5.421% 23/1/2038	755 044	0,01
900 000 EUR	Aurium CLO VIII 2.864% 23/6/2034	1 050 319	0,01	220 000 EUR	Contego CLO XI DAC 5.228% 20/11/2038	259 947	0,00
250 000 EUR	Aurium CLO VIII 5.014% 23/6/2034	292 352	0,00	117 000 EUR	Cumulus Static CLO 2024-1 5.736% 15/11/2033	137 737	0,00
				6 813 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund III DAC 3.226% 26/5/2038	7 945 943	0,10

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
330 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund IV 3.334% 22/2/2034	383 256	0,01	1 000 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 3.194% 18/4/2035	1 173 180	0,01
400 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund XIX 5.814% 23/12/2033	474 194	0,01	438 941 GBP	Frost CMBS 2021-1 5.337% 20/11/2033	592 298	0,01
1 750 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund XX 7.624% 22/6/2034	2 087 477	0,03	2 195 000 EUR	Glencore Capital Finance 1.125% 10/3/2028	2 466 743	0,03
530 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund XXIII 8.789% 25/4/2036	631 623	0,01	100 000 EUR	Glencore Capital Finance 1.25% 1/3/2033	99 325	0,00
250 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund XXIV 8.444% 23/10/2034	297 321	0,00	3 114 000 EUR	Glencore Capital Finance DAC 3.75% 4/2/2032	3 671 006	0,05
1 900 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund XXVIII DAC 5.186% 15/8/2038	2 225 612	0,03	390 000 EUR	Harvest CLO XXIII 5.024% 20/10/2032	457 240	0,01
250 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund XXX 3.516% 15/5/2037	292 557	0,00	2 222 000 EUR	Harvest CLO XXXII 4.439% 25/7/2037	2 636 644	0,03
1 021 000 EUR	eircom Finance DAC 5% 30/4/2031	1 214 263	0,01	192 000 EUR	Harvest CLO XXXII 5.539% 25/7/2037	228 040	0,00
250 000 EUR	Euro-Galaxy III CLO 4.294% 24/4/2034	293 396	0,00	130 000 EUR	Henley CLO IV 3.289% 25/4/2034	151 739	0,00
510 000 EUR	Euro-Galaxy III CLO 5.194% 24/4/2034	599 192	0,01	250 000 EUR	Henley CLO IV 4.939% 25/4/2034	295 044	0,00
2 000 000 EUR	Euro-Galaxy V CLO 3.636% 15/2/2034	2 339 360	0,03	1 400 000 EUR	Henley CLO V 7.839% 25/10/2034	1 667 963	0,02
800 000 EUR	Fernhill Park CLO 4.126% 15/4/2037	936 091	0,01	1 000 000 EUR	Henley CLO X 0% 20/7/2037	977 404	0,01
1 000 000 EUR	Fernhill Park CLO 4.676% 15/4/2037	1 168 067	0,01	2 000 000 EUR	Henley CLO X 3.504% 20/7/2037	2 347 935	0,03
1 000 000 EUR	Fernhill Park CLO 8.706% 15/4/2037	1 169 178	0,01	1 429 000 EUR	Henley CLO X 4.124% 20/7/2037	1 695 433	0,02
650 000 EUR	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 5.626% 15/10/2034	767 083	0,01	700 000 EUR	Henley CLO X 4.674% 20/7/2037	826 847	0,01
1 350 000 EUR	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 3.266% 15/2/2038	1 584 932	0,02	1 502 000 EUR	Henley CLO X 5.774% 20/7/2037	1 790 811	0,02
660 000 EUR	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 4.736% 15/2/2038	768 186	0,01	3 000 000 EUR	Henley CLO X 8.674% 20/7/2037	3 606 043	0,04
100 000 EUR	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 6.126% 15/4/2038	116 958	0,00	1 060 000 EUR	Henley Clo Xi DAC 3.556% 25/4/2039	1 244 539	0,02
69 535 EUR	Finance Ireland Auto Receivables NO 1 4.2% 12/9/2033	81 908	0,00	740 000 EUR	Henley Clo Xi DAC 4.956% 25/4/2039	869 179	0,01
4 722 000 EUR	Flutter Treasury DAC 4% 4/6/2031	5 510 394	0,07	2 000 000 EUR	Henley CLO XII DAC 4.026% 15/1/2038	2 346 809	0,03
842 000 GBP	Flutter Treasury DAC 6.125% 4/6/2031	1 142 196	0,02	220 000 EUR	Henley CLO XII DAC 5.126% 15/1/2038	260 652	0,00
275 000 USD	Flutter Treasury Designated Activity Co., 144A 6.375% 29/4/2029	285 492	0,00	625 000 EUR	Invesco Euro CLO IV 3.726% 15/4/2033	729 502	0,01
741 431 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 3.194% 18/2/2034	870 328	0,01	75 259 233 EUR	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	85 297 527	1,05
606 626 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 4.144% 18/2/2034	716 913	0,01	12 542 000 EUR	Ireland Government Bond 3.15% 18/10/2055	13 088 768	0,16
400 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.144% 18/10/2034	469 460	0,01	740 000 USD	Jazz 4.375% 15/1/2029	724 365	0,01
800 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.494% 18/10/2034	939 967	0,01	370 000 EUR	Jubilee CLO 2024-XXIX DAC 5.226% 15/1/2039	434 126	0,01
2 300 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 5.944% 18/10/2034	2 738 101	0,03	3 517 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 3.474% 22/6/2037	4 118 885	0,05
3 300 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 2.544% 18/4/2035	3 863 136	0,05	4 312 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 4.124% 22/6/2037	5 049 852	0,06
600 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 2.844% 18/4/2035	702 757	0,01	2 740 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 4.624% 22/6/2037	3 216 003	0,04

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
7 789 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 5.524% 22/6/2037	9 171 601	0,11	350 000 EUR	Providus CLO VI 5.228% 20/5/2034	413 496	0,01
565 547 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 2.784% 17/8/2033	659 587	0,01	400 000 EUR	Rockfield Park CLO 5.041% 16/7/2034	470 555	0,01
344 632 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.084% 17/8/2033	402 251	0,01	1 160 000 EUR	Rockford Tower Europe Clo 2025-1 DAC 3.429% 25/10/2037	1 354 631	0,02
1 233 211 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.434% 17/8/2033	1 439 396	0,02	640 000 EUR	Rockford Tower Europe Clo 2025-1 DAC 5.209% 25/10/2037	755 164	0,01
1 030 949 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.934% 17/8/2033	1 202 189	0,01	506 000 EUR	RRE 19 Loan Management 3.436% 15/7/2037	598 391	0,01
4 935 791 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 4.734% 17/8/2033	5 758 372	0,07	976 000 EUR	RRE 5 Loan Management 3.776% 15/1/2037	1 144 544	0,01
660 864 EUR	Last Mile PE 2021 2.934% 17/8/2031	771 947	0,01	500 000 EUR	SCF Rahoituspalvelut XIII 2.893% 25/6/2034	585 746	0,01
938 803 EUR	Last Mile PE 2021 3.234% 17/8/2031	1 097 202	0,01	400 000 EUR	SCF Rahoituspalvelut XIII 3.293% 25/6/2034	468 590	0,01
1 060 777 EUR	Last Mile PE 2021 3.634% 17/8/2031	1 241 929	0,02	208 929 GBP	Small Business Origination Loan Trust 2025-1 DAC 6.574% 15/12/2036	281 947	0,00
1 000 000 EUR	Lt Autorahoitus IV 3.894% 18/7/2033	1 194 985	0,01	900 000 EUR	Sona Fios CLO III 3.344% 20/4/2037	1 052 269	0,01
250 000 EUR	Northwoods Capital 19 Euro 4.526% 25/11/2033	293 190	0,00	480 000 EUR	Sona Fios CLO III 5.274% 20/4/2037	566 855	0,01
250 000 EUR	OCP Euro CLO 2019-3 4.324% 20/4/2033	293 499	0,00	190 000 EUR	Sona Fios CLO V DAC 5.332% 25/8/2038	225 401	0,00
250 000 EUR	OCP Euro CLO 2019-3 5.324% 20/4/2033	294 972	0,00	250 000 EUR	Sound Point Euro CLO III Funding 4.326% 15/4/2033	293 313	0,00
2 000 000 EUR	OCP Euro Clo 2022-6 DAC 5.324% 20/7/2036	2 334 083	0,03	1 900 000 EUR	Sound Point Euro CLO IV Funding DAC 3.979% 15/4/2039	2 222 850	0,03
6 000 000 EUR	Ocp Euro CLO 2023-7 3.689% 25/4/2036	7 012 261	0,09	2 350 000 EUR	Sound Point Euro CLO IV Funding DAC 4.479% 15/4/2039	2 763 738	0,03
920 000 EUR	Palmer Square European CLO 2024-2 3.366% 15/10/2037	1 079 587	0,01	1 250 000 EUR	St Paul's CLO XII 3.626% 15/4/2033	1 454 091	0,02
390 000 EUR	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 5.186% 15/5/2034	458 372	0,01	879 540 GBP	Taurus 2021-1 UK 5.287% 17/5/2031	1 187 219	0,01
220 000 EUR	Palmer Square European Loan Funding 2024-3 DAC 5.086% 15/5/2034	257 942	0,00	536 063 GBP	Taurus 2021-1 UK 5.637% 17/5/2031	723 337	0,01
4 650 000 EUR	Penta CLO 17 3.936% 15/8/2038	5 475 648	0,07	546 983 GBP	Taurus 2021-1 UK 6.587% 17/5/2031	739 074	0,01
4 650 000 EUR	Penta CLO 17 4.286% 15/8/2038	5 461 585	0,07	2 966 174 GBP	Taurus 2021-4 UK 5.737% 17/8/2031	4 009 388	0,05
2 410 000 EUR	Penta CLO 17 5.286% 15/8/2038	2 845 035	0,04	1 049 931 GBP	Taurus 2021-4 UK 6.087% 17/8/2031	1 417 226	0,02
211 000 EUR	Penta CLO 17 5.286% 15/8/2038	249 088	0,00	2 340 842 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 3.214% 17/2/2035	2 744 436	0,03
500 000 EUR	Penta CLO 6 3.639% 25/7/2034	584 599	0,01	2 499 832 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 4.384% 17/2/2035	2 936 589	0,04
500 000 EUR	Penta CLO 6 4.239% 25/7/2034	587 645	0,01	4 750 680 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 5.534% 17/2/2035	5 593 912	0,07
270 000 EUR	Perrigo Finance Unlimited Co 5.375% 30/9/2032	326 234	0,00	2 018 141 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 5.487% 18/2/2035	2 735 149	0,03
483 686 USD	Prodigy Finance CM2021-1 5.696% 25/7/2051	483 700	0,01	2 138 287 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 5.987% 18/2/2035	2 891 511	0,04
167 503 USD	Prodigy Finance CM2021-1 6.946% 25/7/2051	169 511	0,00	2 644 080 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 6.487% 18/2/2035	3 588 621	0,04
80 284 USD	Prodigy Finance CM2021-1 8.196% 25/7/2051	82 325	0,00	5 712 874 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 7.187% 18/2/2035	7 767 235	0,10
83 742 USD	Prodigy Finance CM2021-1 10.346% 25/7/2051	85 354	0,00	610 000 GBP	Taurus 2025-4 UK DAC 0% 18/8/2035	824 503	0,01
245 000 EUR	Providus CLO II DAC 5.226% 15/10/2038	287 253	0,00				
200 000 EUR	Providus CLO V 4.986% 15/2/2035	235 221	0,00				

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
950 000 GBP	Taurus 2025-4 UK DAC 0% 18/8/2035	1 284 697	0,02	783 628 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Five Srl 5.844% 15/11/2039	936 558	0,01
964 000 GBP	Taurus 2025-4 UK DAC 0% 18/8/2035	1 302 339	0,02	892 000 EUR	ASTM 1.5% 25/1/2030	979 588	0,01
2 000 000 EUR	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 4.141% 16/7/2038	2 340 350	0,03	3 169 483 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 2.597% 29/12/2036	3 711 705	0,05
1 500 000 EUR	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 4.591% 16/7/2038	1 757 988	0,02	1 371 671 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 3.067% 29/12/2036	1 611 293	0,02
350 000 EUR	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 5.641% 16/7/2038	409 989	0,01	412 237 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 3.567% 29/12/2036	485 786	0,01
1 780 000 EUR	Texas Debt Capital Euro CLO 2025-I DAC 3.375% 16/4/2039	2 083 741	0,03	394 243 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 4.167% 29/12/2036	465 774	0,01
338 566 EUR	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.086% 17/11/2036	397 648	0,00	1 193 000 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL 2.881% 28/12/2040	1 397 877	0,02
327 829 EUR	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.586% 17/11/2036	385 761	0,00	800 000 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL 3.131% 28/12/2040	938 008	0,01
920 000 EUR	Tikehau CLO XII 3.364% 20/10/2038	1 075 546	0,01	263 000 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL 3.781% 28/12/2040	309 182	0,00
700 000 EUR	Tikehau CLO XII 5.274% 20/10/2038	830 603	0,01	66 167 EUR	AutoFlorence 2 2.643% 24/12/2044	77 234	0,00
202 000 GBP	UK Logistics 2024-1 5.637% 17/5/2034	273 667	0,00	85 337 EUR	AutoFlorence 2 3.043% 24/12/2044	99 718	0,00
6 501 403 GBP	UK Logistics 2025-1 DAC 7.987% 17/5/2035	8 834 736	0,11	45 761 EUR	AutoFlorence 2 4.243% 24/12/2044	53 816	0,00
330 000 EUR	Victory Street CLO I DAC 5.476% 15/1/2038	392 104	0,01	887 520 EUR	AutoFlorence 3 2.843% 25/12/2046	1 040 812	0,01
2 355 000 GBP	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032	3 272 114	0,04	81 618 EUR	AutoFlorence 3 4.243% 25/12/2046	96 969	0,00
1 557 000 GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	2 039 927	0,03	106 160 EUR	AutoFlorence 3 5.243% 25/12/2046	127 683	0,00
263 000 USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	257 719	0,00	74 198 EUR	AutoFlorence 3 7.243% 25/12/2046	91 265	0,00
500 000 EUR	Voya Euro CLO II 4.176% 15/7/2035	587 142	0,01	2 110 000 EUR	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	2 443 759	0,03
439 000 EUR	Voya Euro CLO III 3.676% 15/4/2033	511 358	0,01	2 940 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.75% 18/1/2031	3 419 305	0,04
200 000 EUR	Voya Euro CLO IV 5.126% 15/10/2034	235 102	0,00	5 913 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.5% 23/4/2029	7 117 516	0,09
1 320 000 EUR	Voya Euro CLO VI 5.876% 15/4/2038	1 543 004	0,02	3 524 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 2/10/2035	4 174 372	0,05
		375 691 695	4,62	9 349 000 EUR	Banco BPM 3.875% 18/9/2026	11 099 991	0,14
	Italie			2 594 370 EUR	Brignole 2.684% 24/2/2042	3 038 244	0,04
1 875 000 EUR	A2A 5% 11/6/2029	2 267 114	0,03	518 018 EUR	Brignole 3.104% 24/2/2042	607 281	0,01
5 285 000 EUR	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	6 267 837	0,08	274 605 EUR	Brignole 3.904% 24/2/2042	324 503	0,00
857 427 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Five Srl 3.094% 15/11/2039	1 008 807	0,01	379 798 EUR	Brignole 5.904% 24/2/2042	452 088	0,01
572 913 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Five Srl 3.444% 15/11/2039	673 787	0,01	1 986 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.23% 30/9/2031	2 339 524	0,03
303 935 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Five Srl 4.344% 15/11/2039	359 703	0,00	2 253 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031	2 705 824	0,03
				5 086 848 EUR	Cassia 2022-1 4.534% 22/5/2034	5 956 313	0,07
				2 463 245 EUR	Cassia 2022-1 5.534% 22/5/2034	2 889 036	0,04
				3 010 000 EUR	Cedacri Mergesco 6.661% 15/5/2028	3 544 925	0,04
				798 000 EUR	Cedacri Mergesco 7.536% 15/5/2028	943 217	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 488 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	4 179 050	0,05	1 536 000 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	1 723 134	0,02
718 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.626% 14/7/2032	846 727	0,01	964 000 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	1 048 162	0,01
578 000 EUR	Duomo Bidco 6.151% 15/7/2031	682 474	0,01	1 300 000 USD	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	1 217 031	0,01
6 426 000 EUR	Enel 1.375% 8/6/2027	7 266 976	0,09	2 384 000 GBP	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	3 194 270	0,04
3 735 000 EUR	Enel 2.25% 10/12/2026	4 317 472	0,05	1 500 000 EUR	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028	1 808 343	0,02
2 500 000 EUR	Enel 3.375% 24/8/2026	2 932 078	0,03	975 000 EUR	Intesa Sanpaolo 9.125% 7/9/2029	1 330 458	0,02
1 825 000 EUR	Enel SpA 4.25% 14/1/2030	2 154 974	0,03	2 330 000 EUR	Irca SpA/Gallarate 5.725% 15/12/2029	2 742 257	0,04
1 624 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica -11.125% 15/5/2028	2 015 592	0,02	409 771 EUR	Italian Stella Loans Srl 3.289% 27/5/2039	480 784	0,01
155 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 7.73% 15/2/2030	184 687	0,00	241 539 EUR	Italian Stella Loans Srl 4.039% 27/5/2039	285 367	0,00
512 000 EUR	Eni 2% 11/2/2027	586 923	0,01	84 634 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/7/2030	99 691 470	1,22
1 425 000 EUR	Eni SpA 4.5% 21/1/2031	1 694 815	0,02	4 750 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 1/10/2029	5 630 738	0,07
700 000 EUR	Eni SpA 4.875% 21/1/2034	824 588	0,01	25 300 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 15/2/2031	30 469 153	0,37
1 690 000 EUR	Fiber Bidco 5.98% 15/1/2030	1 910 935	0,02	12 055 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.65% 1/8/2035	14 190 635	0,18
5 154 000 EUR	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031	5 718 615	0,07	26 100 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 15/11/2030	32 278 988	0,40
416 000 EUR	Fiber Midco 10.75% 15/6/2029	419 776	0,01	1 055 000 EUR	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030	1 266 229	0,02
400 000 EUR	Fibercop SpA 2.875% 28/1/2026	467 753	0,01	893 000 EUR	Lottomatica 5.297% 1/6/2031	1 050 471	0,01
961 000 USD	Fibercop SpA 6% 30/9/2034	914 151	0,01	1 161 000 EUR	Lottomatica 5.375% 1/6/2030	1 407 692	0,02
400 000 USD	Fibercop SpA 6.375% 15/11/2033	394 501	0,01	1 308 000 EUR	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/1/2031	1 566 571	0,02
1 286 000 EUR	Fibercop SpA 6.875% 15/2/2028	1 614 618	0,02	1 200 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4.375% 1/2/2030	1 465 230	0,02
1 431 000 EUR	Fibercop SpA 7.875% 31/7/2028	1 860 851	0,02	2 837 000 EUR	Miltonia Mortgage Finance 3.248% 28/4/2062	3 311 327	0,04
1 758 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030	2 103 436	0,03	5 200 000 EUR	Nexi 0% 24/2/2028	5 576 068	0,07
874 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	1 042 732	0,01	2 871 000 EUR	Pachelbel Bidco 6.266% 17/5/2031	3 383 686	0,04
2 347 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	2 767 989	0,03	1 957 000 EUR	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	2 472 339	0,03
684 000 EUR	Fulvia Spv Srl 2.85% 23/12/2041	798 775	0,01	2 447 000 EUR	Poste Italiane 2.625% 24/3/2029	2 750 963	0,04
686 000 EUR	Fulvia Spv Srl 3.1% 23/12/2041	801 328	0,01	1 872 000 EUR	Prysmian SpA 3.625% 28/11/2028	2 232 037	0,03
1 499 316 EUR	Golden Bar Securitisation 3.536% 22/9/2043	1 768 649	0,02	2 800 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030	3 405 702	0,04
431 771 EUR	Golden Bar Securitisation 2023-2 4.936% 22/9/2043	516 827	0,01	4 523 744 EUR	Quarzo 2.765% 15/6/2041	5 299 678	0,07
527 282 EUR	Golden Bar Securitisation 2023-2 5.636% 22/9/2043	634 599	0,01	1 197 654 EUR	Quarzo 3.575% 15/6/2041	1 412 647	0,02
444 401 EUR	Golden Bar Securitisation 2023-2 7.736% 22/9/2043	547 734	0,01	365 108 EUR	Quarzo 4.275% 15/6/2041	432 200	0,01
839 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 2.997% 20/12/2044	983 159	0,01	297 162 EUR	Quarzo 5.675% 15/6/2041	350 980	0,00
1 306 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 3.247% 20/12/2044	1 530 506	0,02	250 682 EUR	Red & Black Auto Italy 2.881% 28/7/2034	294 245	0,00
598 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 3.897% 20/12/2044	707 955	0,01	541 000 EUR	Red & Black Auto Italy 2.981% 28/7/2036	633 161	0,01
5 877 000 EUR	Iccrea Banca 4% 8/11/2027	7 088 449	0,09	128 729 EUR	Red & Black Auto Italy 3.681% 28/7/2034	151 764	0,00
1 594 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	1 856 259	0,02				
2 951 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 5.776% 15/4/2029	3 485 153	0,04				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
7 006 203 USD	Captree Park CLO 6.225% 20/7/2037	7 039 973	0,09	11 000 000 USD	OCP CLO 2025-40 Ltd 5.457% 16/4/2038	11 002 802	0,14
3 350 000 USD	Captree Park CLO 6.625% 20/7/2037	3 371 277	0,04	730 000 USD	Pikes Peak Clo 12 Ltd 5.545% 20/4/2038	731 501	0,01
3 071 212 USD	Captree Park CLO 7.575% 20/7/2037	3 111 423	0,04	1 000 000 USD	Pikes Peak CLO 16 5.778% 25/7/2037	1 005 204	0,01
1 300 000 USD	Captree Park CLO 10.325% 20/7/2037	1 323 476	0,02	390 000 USD	PPM CLO 6-R 7.775% 20/1/2037	393 051	0,01
2 340 000 USD	CarVal CLO VII-C 5.765% 20/7/2037	2 351 115	0,03	310 000 USD	PPM CLO 6-R 9.975% 20/1/2037	312 629	0,00
2 800 000 USD	Carval Clo X-C Ltd 6.125% 20/7/2037	2 813 749	0,03	6 000 000 USD	Silver Point Clo 4 Ltd 5.948% 15/4/2037	6 029 037	0,07
1 000 000 USD	Goldentree Loan Management US CLO 15 11.825% 20/10/2036	963 203	0,01	9 833 000 USD	TER Finance Jersey Ltd 0% 2/10/2025	9 754 436	0,12
820 000 USD	GoldenTree Loan Management US CLO 19 10.325% 20/4/2037	833 027	0,01	1 165 000 GBP	TVL Finance PLC 10.25% 28/4/2028*	1 582 001	0,02
1 890 000 USD	GoldenTree Loan Management US CLO 19 Ltd 12.075% 20/4/2037	1 844 613	0,02	1 500 000 USD	Valley Stream Park CLO Ltd 9.575% 20/1/2037	1 513 471	0,02
1 000 000 USD	GoldenTree Loan Management US CLO 21 6.425% 20/7/2037	1 004 440	0,01	680 000 USD	Valley Stream Park CLO Ltd 11.425% 20/1/2037	692 225	0,01
1 000 000 USD	GoldenTree Loan Management US CLO 21 7.375% 20/7/2037	1 010 325	0,01	4 216 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	5 790 603	0,07
1 400 000 USD	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 13/3/2028	1 452 178	0,02	1 500 000 USD	Wellington Management Clo 3 Ltd 10.079% 18/7/2037	1 523 054	0,02
1 000 000 USD	Goldman Sachs Finance International 0% 15/3/2027	1 628 787	0,02			150 625 698	1,84
500 000 USD	Goldman Sachs Finance International 0% 10/5/2027	631 184	0,01	Jordanie			
1 750 000 USD	Golub Capital Partners CLO 66B Ltd 5.768% 25/7/2038	1 758 901	0,02	2 555 000 USD	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	2 527 904	0,03
870 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 5.688% 25/10/2037	874 177	0,01	200 000 USD	Jordan Government International Bond 7.5% 13/1/2029	208 487	0,00
440 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 5.988% 25/10/2037	441 650	0,01	200 000 USD	Jordan Government International Bond 7.5% 13/1/2029	208 487	0,00
440 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 6.218% 25/10/2037	441 018	0,01	200 000 USD	Jordan Government International Bond 7.75% 15/1/2028*	208 687	0,01
440 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 7.218% 25/10/2037	445 707	0,01			3 153 565	0,04
812 000 GBP	Heathrow Funding 6% 5/3/2032	1 101 883	0,01	Kazakhstan			
1 357 120 GBP	Intu Jersey 2 2.875% 1/11/2022***	306 186	0,00	179 000 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 13.489% 23/5/2028	301 783	0,00
250 000 USD	Invesco US CLO 2023-1 6.382% 22/4/2037	251 350	0,00	876 000 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 13.489% 23/5/2028	1 476 883	0,02
2 000 000 USD	Midocean Credit CLO XV 5.855% 21/7/2037	2 010 447	0,02	100 000 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 17.3% 3/7/2028	188 049	0,00
4 340 000 USD	OCP Aegis CLO 2024-39 Ltd 5.538% 16/1/2037	4 354 969	0,05	200 000 USD	Kaspi.KZ JSC 6.25% 26/3/2030	205 168	0,00
1 840 000 USD	OCP CLO 2024-34 8.668% 15/10/2037	1 862 636	0,02			2 171 883	0,02
3 030 000 USD	OCP CLO 2024-37 Ltd 4.936% 15/10/2037	2 830 319	0,03	Kenya			
4 670 000 USD	OCP CLO 2024-37 Ltd 5.678% 15/10/2037	4 688 945	0,06	1 546 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 7.25% 28/2/2028*	1 563 393	0,02
7 390 000 USD	OCP CLO 2024-37 Ltd 9.818% 15/10/2037	7 521 678	0,09	2 635 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032	2 556 437	0,03
11 230 000 USD	OCP CLO 2024-38 Ltd 5.655% 21/1/2038	11 277 925	0,14	146 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	153 668	0,00
						4 273 498	0,05

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
République kirghize				2 500 000	GBP B&M European Value Retail SA 6.5% 27/11/2031*	3 427 196	0,04
400 000	USD Kyrgyz Republic International Bond 7.75% 3/6/2030*	403 467	0,01	1 392 000	EUR Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029*	1 693 575	0,02
200 000	USD Kyrgyz Republic International Bond 7.75% 3/6/2030	202 125	0,00	771 000	EUR Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	937 281	0,01
		605 592	0,01	222 000	EUR Compartment BL Consumer Credit 2024 2.793% 25/9/2041	259 489	0,00
Lettonie				2 421 000	USD Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	2 527 483	0,03
321 000	USD Latvia Government International Bond 5.125% 30/7/2034	328 907	0,00	3 210 000	EUR ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	3 838 498	0,05
Luxembourg				120 000	USD Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	123 600	0,00
492 000	USD 3R Lux 9.75% 5/2/2031	519 562	0,01	911 000	EUR Currenta Group Holdings Sarl 5.5% 15/5/2030	1 091 165	0,01
7 397 000	EUR Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	9 157 204	0,11	1 232 000	EUR Currenta Group Holdings Sarl 6.036% 15/5/2032	1 453 398	0,02
2 176 000	EUR Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030	2 629 842	0,03	2 093 000	EUR Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	2 639 791	0,03
200 000	USD Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 7% 21/5/2030	207 439	0,00	3 560 000	USD Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/8/2030*	3 625 860	0,04
3 817 000	EUR Alexandrite Lake Lux Holdings Sarl 6.75% 30/7/2030	4 552 785	0,06	900 000	EUR ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1 2.893% 25/5/2034	1 054 923	0,01
1 540 000	EUR Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	1 756 117	0,02	1 400 000	EUR ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1 3.143% 25/5/2034	1 639 869	0,02
4 274 000	GBP Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	5 611 849	0,07	893 378	USD EIG Pearl 3.545% 31/8/2036*	815 717	0,01
685 000	USD Ambipar Lux Sarl 10.875% 5/2/2033	574 170	0,01	2 559 000	EUR Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031*	3 174 104	0,04
650 000	EUR Aramark International Finance Sarl 4.375% 15/4/2033	762 895	0,01	489 000	EUR Essendi SA 5.375% 15/5/2030	588 139	0,01
1 733 000	EUR Arena Luxembourg Finance Sarl 4.517% 1/5/2030	2 034 126	0,03	198 000	EUR Essendi SA 5.5% 15/11/2031	237 225	0,00
4 255 000	EUR Arountown Finance 7.125% 16/1/2030	5 191 739	0,06	2 944 000	EUR Essendi SA 5.625% 15/5/2032	3 518 561	0,04
4 089 000	GBP Arountown Finance 8.625% 7/5/2029	5 622 844	0,07	589 000	EUR Essendi SA 5.786% 15/5/2032	695 070	0,01
700 000	EUR Arountown SA 3.5% 13/5/2030	809 088	0,01	584 000	EUR Essendi SA 6.375% 15/10/2029	722 021	0,01
387 405	EUR Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three 3.817% 21/3/2034	457 560	0,01	2 300 000	EUR European TopSoho 4% 21/9/2021***	2 310 653	0,03
774 811	EUR Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three Sarl 3.217% 21/3/2034	912 213	0,01	400 000	EUR FACT Master 2.871% 20/7/2028	467 452	0,01
484 257	EUR Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three Sarl 3.517% 21/3/2034	571 622	0,01	500 000	EUR First Mobility Sarl - Compartment Swiss Lease 2025-1 2.804% 14/10/2032	584 236	0,01
387 405	EUR Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three Sarl 4.317% 21/3/2034	458 493	0,01	2 522 000	EUR Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	2 999 324	0,04
351 520	EUR Auto1 Car Funding 2.544% 15/12/2033	411 452	0,01	1 201 779	EUR Garfunkelux Holdco 3 SA 9% 1/9/2028	1 446 365	0,02
300 000	EUR Auto1 Car Funding 3.344% 15/12/2033	352 266	0,00	330 768	EUR Garfunkelux Holdco 4 SA 10.5% 1/5/2030	78 170	0,00
300 000	EUR Auto1 Car Funding 5.344% 15/12/2033	364 250	0,01	3 210 000	CHF gategroup Finance Luxembourg SA 3% 28/2/2027	3 954 154	0,05
				506 729	EUR Germany Compartment Consumer 2020-1 3.616% 14/11/2034	595 062	0,01
				168 910	EUR Germany Compartment Consumer 2020-1 4.366% 14/11/2034	199 832	0,00
				300 000	EUR Germany Compartment Consumer 2024-1 2.866% 14/1/2038	350 990	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 700 000 EUR	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.166% 14/1/2038	4 340 872	0,05	800 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 3.266% 14/5/2038	944 668	0,01
129 353 EUR	Germany Compartment Leasing 2023-1 3.866% 14/12/2032	152 149	0,00	500 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 3.566% 14/5/2038	588 919	0,01
129 353 EUR	Germany Compartment Leasing 2023-1 4.866% 14/12/2032	153 017	0,00	700 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 2.816% 14/12/2038	821 228	0,01
793 068 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 2.689% 27/12/2057	927 299	0,01	700 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 3.066% 14/12/2038	823 220	0,01
300 000 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 3.389% 27/12/2057	348 096	0,00	500 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 3.616% 14/12/2038	589 893	0,01
200 000 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 3.889% 27/12/2057	231 167	0,00	550 000 EUR	SES SA 4.125% 24/6/2030*	654 846	0,01
3 600 000 EUR	Grand City Properties SA 1.5% 9/3/2026	4 094 873	0,05	750 000 EUR	SES SA 4.875% 24/6/2033	906 259	0,01
808 000 USD	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	696 262	0,01	4 427 000 USD	Stena International 7.25% 15/1/2031*	4 510 133	0,05
350 000 USD	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	339 936	0,00	1 417 000 USD	Stena International 7.625% 15/2/2031*	1 464 386	0,02
1 266 000 USD	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029*	1 326 867	0,02	2 232 000 USD	Stena International SA 7.25% 15/1/2031*	2 273 914	0,03
2 517 000 EUR	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	1 835 915	0,02	1 163 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	1 348 992	0,02
294 920 EUR	Kleopatra Finco Sarl 9% 1/9/2029*	72 451	0,00	2 105 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 6.286% 15/2/2030	2 445 965	0,03
1 255 000 EUR	Lion/Polaris Lux 4 5.564% 1/7/2029	1 477 133	0,02	777 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	851 193	0,01
405 000 EUR	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	485 958	0,00	6 800 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	6 762 074	0,08
681 000 EUR	Luna 2 5SARL 5.5% 1/7/2032	808 903	0,01	9 261 800 EUR	Titanium 2I Bondco Sarl 6.25% 14/1/2031	2 985 980	0,04
1 292 000 EUR	Lune 5.625% 15/11/2028*	425 961	0,00	700 000 USD	TMS Issuer 5.78% 23/8/2032	731 010	0,01
5 554 000 EUR	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	6 295 894	0,08	500 000 EUR	Traton Finance Luxembourg 3.75% 27/3/2027	593 454	0,01
1 212 326 USD	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	1 032 320	0,01	1 300 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27/3/2030	1 546 253	0,02
340 254 USD	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	289 733	0,00	452 112 EUR	TREVA Equipment Finance - Compartment 2024-1 2.821% 20/1/2035	527 823	0,01
831 000 EUR	Medtronic Global 1.625% 15/10/2050	563 730	0,01	4 893 000 EUR	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4.292% 28/6/2050	5 732 936	0,07
3 729 000 EUR	Medtronic Global 1.75% 2/7/2049	2 687 791	0,03	1 530 610 EUR	Vivion Investments 6.5% 28/2/2029	1 755 787	0,02
1 673 000 EUR	Motion Finco 7.375% 15/6/2030*	1 738 678	0,02	1 743 470 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	2 012 527	0,03
300 000 EUR	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 2.716% 14/1/2033	349 857	0,00			168 633 912	2,06
400 000 EUR	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 3.066% 14/1/2033	468 297	0,01		Malaisie		
300 000 EUR	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 3.516% 14/1/2033	352 778	0,00	17 720 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.336% 15/5/2030	4 239 771	0,05
947 000 EUR	Prologis International Funding II SA 3.125% 1/6/2031	1 103 466	0,01	21 675 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.476% 2/7/2035	5 165 030	0,06
2 200 000 USD	Puma International Financing SA 7.75% 25/4/2029*	2 278 562	0,03	3 202 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	772 340	0,01
177 000 USD	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	172 813	0,00	21 513 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	5 262 377	0,06
962 664 EUR	Rossini 5.855% 31/12/2029	1 139 329	0,01	5 970 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.917% 15/7/2055	1 422 193	0,02
603 000 EUR	Rossini 6.75% 31/12/2029	744 223	0,01				
700 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 2.966% 14/5/2038	821 403	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
31 300 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.054% 18/4/2039	7 782 353	0,10	108 000 USD	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	106 596	0,00
18 655 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.457% 31/3/2053	4 833 932	0,06	200 000 USD	Mexico Government International Bond 5.4% 9/2/2028	204 700	0,00
31 522 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	8 135 236	0,10	200 000 USD	Mexico Government International Bond 6% 13/5/2030	209 500	0,00
5 300 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue 4.28% 23/3/2054	1 334 714	0,02	454 000 USD	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	421 993	0,01
		38 947 946	0,48				
	Malte						
960 000 USD	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030*	926 977	0,01	171 000 USD	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	177 412	0,00
384 000 USD	VistaJet Malta Finance / Vista Management 7.875% 1/5/2027	387 762	0,01	200 000 USD	Mexico Government International Bond 6.4% 7/5/2054	186 600	0,00
212 000 USD	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	220 674	0,00	2 763 000 USD	Mexico Government International Bond 7.375% 13/5/2055*	2 903 913	0,04
		1 535 413	0,02	200 000 USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13/5/2030	205 125	0,00
	Îles Marshall			100 000 EUR	Petroleos Mexicanos 2.75% 21/4/2027	113 330	0,00
3 307 000 USD	Danaos 8.5% 1/3/2028	3 360 590	0,04	137 000 EUR	Petroleos Mexicanos 3.625% 24/11/2025	159 742	0,00
	Île Maurice			1 051 000 EUR	Petroleos Mexicanos 3.75% 16/4/2026	1 224 116	0,02
2 416 000 USD	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	2 402 796	0,03	1 346 000 EUR	Petroleos Mexicanos 4.75% 26/2/2029	1 543 359	0,02
2 415 000 USD	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	2 369 036	0,03	2 200 000 USD	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	2 062 500	0,03
4 300 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	4 335 695	0,05	7 238 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	7 288 666	0,09
200 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	204 034	0,00	504 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	484 092	0,01
3 585 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	3 657 309	0,04	1 911 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.84% 23/1/2030	1 905 076	0,02
800 000 USD	India Clean Energy 4.5% 18/4/2027	779 200	0,01	244 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	244 244	0,00
2 277 000 USD	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	2 249 961	0,03	54 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/1/2060	41 985	0,00
2 246 227 USD	India Green Power 4% 22/2/2027*	2 192 118	0,03	368 560 USD	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	390 489	0,00
282 000 USD	India Vehicle Finance 5.85% 25/3/2029*	284 281	0,01	15 278 000 USD	Petroleos Mexicanos 7.5% 20/03/2026 7.5% 20/3/2026	15 182 512	0,19
1 000 000 USD	UPL 4.5% 8/3/2028*	965 775	0,01	200 000 USD	Trust Fibra Uno 7.7% 23/1/2032	213 715	0,01
		19 440 205	0,24			83 555 429	1,03
	Mexique						
175 000 USD	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	173 055	0,00		Mongolie		
200 000 USD	Banco Mercantil del Norte SA 8.375% 20/5/2031	208 250	0,00	1 100 000 USD	City of Ulaanbaatar Mongolia 7.75% 21/8/2027	1 122 044	0,01
200 000 USD	Cemex SAB de CV 7.2% 10/6/2030	206 250	0,00	1 600 000 USD	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027*	1 530 000	0,02
1 639 290 USD	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple 7.25% 31/1/2041	1 689 493	0,02			2 652 044	0,03
200 000 USD	Grupo Aeromexico SAB de CV 8.25% 15/11/2029	199 000	0,00		Monténégro		
1 327 790 USD	Grupo Posadas 7% 30/12/2027	1 299 574	0,02	160 000 EUR	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	182 993	0,00
2 775 265 MXN	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	14 789 812	0,18				
3 423 005 MXN	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	17 085 669	0,21				
604 057 MXN	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	2 754 428	0,03				
1 766 588 MXN	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	9 557 419	0,12				
59 651 MXN	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	322 814	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Maroc				720 000 EUR	Dutch Property Finance 2021-2 2.748% 28/4/2059	840 475	0,01
309 000 EUR	Morocco Government International Bond 4.75% 2/4/2035	368 826	0,01	504 000 EUR	Dutch Property Finance 2021-2 2.998% 28/4/2059	588 164	0,01
303 000 USD	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033	324 678	0,00	3 874 000 GBP	Enel Finance International 2.875% 11/4/2029	4 915 749	0,06
860 000 USD	OCP 4.5% 22/10/2025	859 462	0,01	1 176 000 EUR	Enel Finance International NV 4.5% 20/2/2043	1 380 376	0,02
1 769 000 USD	OCP 6.75% 2/5/2034	1 872 018	0,02	800 000 EUR	Euronext NV 1.5% 30/5/2032	962 200	0,01
242 000 USD	OCP 7.5% 2/5/2054	250 918	0,01	2 969 000 EUR	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	3 297 581	0,04
		3 675 902	0,05	564 960 USD	Greenko Dutch 3.85% 29 3 2026	558 472	0,01
Mozambique				461 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	527 712	0,01
343 000 USD	Mozambique International Bond 9% 15/9/2031	305 323	0,00	160 106 EUR	Hill FL2024-1BV 3.924% 18/2/2032	188 214	0,00
200 000 USD	Mozambique International Bond 9% 15/9/2031	178 354	0,00	80 053 EUR	Hill FL2024-1BV 5.074% 18/2/2032	94 173	0,00
		483 677	0,00	500 000 EUR	Hill FL 2024-2 BV 3.824% 18/10/2032	577 938	0,01
Namibie				1 355 000 EUR	IMCD 2.125% 31/3/2027	1 565 973	0,02
200 000 USD	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	199 510	0,00	3 787 000 EUR	IMCD 4.875% 18/9/2028	4 649 458	0,06
Pays-Bas				6 261 000 EUR	IMCD NV 3.625% 30/4/2030	7 379 214	0,09
1 000 000 EUR	ABN AMRO Bank 5.5% 21/9/2033	1 238 078	0,01	1 408 000 USD	ING Groep 3.875% 16/5/2027*	1 342 313	0,02
600 000 EUR	ASR Nederland 7% 7/12/2043	822 945	0,01	401 000 USD	ING Groep 5.75% 16/11/2026	401 451	0,00
1 400 000 EUR	Athora Netherlands 5.375% 31/8/2032	1 695 548	0,02	1 300 000 GBP	ING Groep 6.25% 20/5/2033	1 797 437	0,02
669 453 EUR	Aurorus 2023 3.221% 13/8/2049	784 599	0,01	1 400 000 USD	ING Groep 8% 16/5/2030*	1 520 750	0,02
132 755 EUR	Aurorus 2023 4.021% 13/8/2049	156 334	0,00	3 100 000 EUR	ING Groep NV 3.5% 3/9/2030	3 676 728	0,04
192 388 EUR	Aurorus 2023 5.121% 13/8/2049	228 593	0,00	1 100 000 EUR	ING Groep NV 3.875% 20/8/2037	1 277 059	0,02
293 000 USD	Axalta Coating Systems Dutch B 7.25% 15/2/2031	309 078	0,01	1 475 000 USD	ING Groep NV 7.25% 16/11/2034*	1 545 062	0,02
4 258 000 EUR	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	5 160 639	0,06	2 037 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	2 419 904	0,03
685 000 EUR	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	825 826	0,01	2 142 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031*	2 547 704	0,03
250 000 USD	Braskem Netherlands Finance BV 8% 15/10/2034*	178 125	0,00	187 000 EUR	JDE Peet's NV 0.5% 16/1/2029	202 019	0,00
2 902 000 EUR	Bunge Finance Europe BV 1% 24/9/2028	3 217 010	0,04	1 130 000 EUR	JDE Peet's NV 4.125% 23/1/2030	1 374 147	0,02
2 000 000 EUR	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028*	2 213 122	0,03	162 000 EUR	Jubilee Place 7 BV 3.404% 18/9/2062	190 170	0,00
742 000 EUR	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	858 109	0,01	111 000 EUR	Jubilee Place 7 BV 3.904% 18/9/2062	130 515	0,00
1 675 000 EUR	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	2 013 824	0,02	22 330 EUR	Magoi 2019 3.189% 27/7/2039	26 101	0,00
1 800 000 EUR	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	2 110 142	0,03	11 191 EUR	Magoi 2019 3.589% 27/7/2039	13 084	0,00
1 600 000 EUR	Daimler Truck International Finance BV 3% 27/11/2029	1 871 667	0,02	11 192 EUR	Magoi 2019 4.389% 27/7/2039	13 084	0,00
2 499 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	2 964 607	0,04	2 520 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV 2.5% 5/9/2028	2 936 803	0,04
429 718 EUR	Domi 2023-1 3.156% 15/2/2055	507 037	0,01	272 194 EUR	Mila 2024-1 2.861% 16/9/2041	317 752	0,01
167 000 EUR	Domi 2023-1 3.736% 15/2/2055	198 175	0,00	252 415 EUR	Mila 2024-1 3.361% 16/9/2041	295 854	0,01
1 520 175 EUR	Domi 2025-1 BV 2.736% 16/4/2057	1 779 886	0,02	177 067 EUR	Mila 2024-1 3.911% 16/9/2041	208 950	0,00
2 633 000 EUR	Dufry One BV 4.5% 23/5/2032	3 129 197	0,04	996 092 USD	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	989 244	0,01
740 000 EUR	Dutch Property Finance 2021-1 3.048% 28/7/2058	864 813	0,01	3 000 000 USD	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	2 979 375	0,04
				200 000 USD	Minejesa Capital BV 5.625% 10/8/2037*	198 625	0,00
				1 955 556 USD	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	1 938 757	0,02

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
6 652 000 EUR	MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/5/2054	6 850 064	0,09	2 300 000 EUR	Volkswagen International Finance 3.875% 14/6/2027	2 685 516	0,03
500 000 EUR	NN Group NV 5.75% 11/9/2034 [*]	588 631	0,01	12 800 000 EUR	Volkswagen International Finance 4.625% 24/3/2026	15 090 303	0,18
662 000 EUR	OI European 5.25% 1/6/2029	791 418	0,01	400 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.493% 15/11/2030	481 539	0,01
1 232 000 EUR	OI European 6.25% 15/5/2028 [*]	1 479 142	0,02	900 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	1 093 062	0,01
6 600 000 EUR	Pluxee 3.5% 4/9/2028	7 832 082	0,10	900 000 EUR	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032 [*]	989 950	0,01
200 000 USD	Prosus 3.061% 13/7/2031 [*]	179 670	0,00	521 000 USD	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	463 242	0,01
240 000 USD	Prosus 4.027% 3/8/2050	164 700	0,00	2 780 000 EUR	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	3 013 364	0,04
1 247 000 EUR	Q-Park I 2% 1/3/2027	1 436 944	0,02	2 719 000 EUR	Wintershall Dea Finance 2 BV 6.117% 8/5/2030 [*]	3 319 968	0,04
761 000 EUR	Q-Park I 5.125% 1/3/2029	916 767	0,01	3 521 000 EUR	Wintershall Dea Finance BV 3.83% 3/10/2029	4 160 281	0,05
1 886 000 EUR	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	2 275 330	0,03	4 364 000 EUR	Wintershall Dea Finance BV 4.357% 3/10/2032	5 124 711	0,06
7 286 000 EUR	Repsol International Finance 2.5% 22/12/2026	8 449 977	0,10	2 600 000 EUR	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	2 905 278	0,04
1 602 000 USD	Sunrise HoldCo IV 5.5% 15/1/2028	1 596 622	0,02	500 000 EUR	ZF Europe Finance BV 7% 12/6/2030	597 701	0,01
200 000 EUR	Telefonica Europe 2.502% 5/2/2027	230 835	0,00	650 000 EUR	Ziggo 2.875% 15/1/2030 [*]	721 229	0,01
1 600 000 EUR	Telefonica Europe 2.875% 24/6/2027 [*]	1 843 919	0,02	422 000 USD	Ziggo 4.875% 15/1/2030	396 529	0,00
2 000 000 EUR	Telefonica Europe 3.875% 22/6/2026	2 357 206	0,03			196 273 108	2,41
2 300 000 EUR	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030 [*]	2 909 661	0,04		Nigeria		
2 500 000 EUR	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	3 233 690	0,04	1 835 000 USD	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/2/2030	1 822 155	0,02
3 500 000 EUR	TenneT 0.125% 30/11/2032	3 364 774	0,04	200 000 USD	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	200 717	0,00
1 900 000 EUR	TenneT 1% 13/6/2026	2 196 650	0,03	2 665 000 USD	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/2/2032	2 638 350	0,03
800 000 EUR	TenneT 1.375% 5/6/2028	909 360	0,01	200 000 USD	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	208 168	0,00
900 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 [*]	1 033 402	0,01	272 000 USD	Nigeria Government International Bond 9.248% 21/1/2049	268 926	0,01
1 242 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	1 465 557	0,02	200 000 USD	Nigeria Government International Bond 10.375% 9/12/2034	219 500	0,00
787 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030 [*]	943 152	0,01	200 000 USD	Nigeria Government International Bond, Reg. S 6.125% 28/9/2028	196 567	0,00
1 858 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	2 618 316	0,03	545 015 000 NGN	Nigeria Treasury Bill 0% 4/12/2025	340 422	0,01
157 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	184 935	0,00	11 468 932 000 NGN	Nigeria Treasury Bill 0% 11/12/2025	7 139 746	0,09
1 092 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	1 087 119	0,01			13 034 551	0,16
279 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.875% 15/9/2029	305 331	0,00		Macédoine du Nord		
200 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 1/12/2032	205 582	0,00	152 000 EUR	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	185 500	0,00
400 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 5.75% 1/12/2030	409 330	0,01				
1 728 000 USD	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/1/2031	1 850 009	0,02				
1 105 000 EUR	United Group BV 6.5% 31/10/2031	1 313 163	0,02				
200 000 USD	Veon Midco BV 3.375% 25/11/2027	187 671	0,00				
3 700 000 GBP	Volkswagen Financial Services 5.5% 7/12/2026	5 023 485	0,06				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Norvège				553 450 000 PHP	Philippine Government Bond 6.375% 28/4/2035	9 954 490	0,12
2 231 000 EUR	Var Energi 7.862% 15/11/2083	2 860 150	0,04	1 000 000 USD	San Miguel Global Power Holdings Corp 8.125% 2/12/2029*	985 000	0,01
Oman				1 500 000 USD	San Miguel Global Power Holdings Corp 8.75% 12/6/2029*	1 508 685	0,02
271 000 USD	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	291 792	0,00			35 421 710	0,44
Pakistan				Pologne			
1 437 000 USD	Pakistan Global Sukuk Programme Co Ltd/The 7.95% 31/1/2029	1 441 045	0,02	200 000 USD	ORLEN SA 6% 30/1/2035	207 450	0,00
347 000 USD	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027	343 096	0,00	8 791 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	2 314 926	0,03
		1 784 141	0,02	13 968 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	3 544 718	0,04
Panama				46 010 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029	12 611 746	0,16
1 914 000 USD	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	1 517 323	0,02	19 765 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 5% 25/1/2030	5 445 389	0,07
243 000 USD	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	244 949	0,00	21 326 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034	5 662 288	0,07
136 000 USD	Panama Government International Bond 7.125% 29/1/2026	137 496	0,00	88 239 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	25 019 609	0,31
308 000 USD	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031*	335 104	0,01	168 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 12/2/2030	172 816	0,00
52 000 USD	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	57 577	0,00	62 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033	62 160	0,00
		2 292 449	0,03	272 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	255 443	0,00
Pérou						55 296 545	0,68
200 000 USD	Corp Financiera de Desarrollo SA 5.5% 6/5/2030	203 550	0,00	Portugal			
200 000 USD	Financiera de Desarrollo 2.4% 28/9/2027	190 787	0,00	70 861 EUR	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.143% 25/1/2035	83 460	0,00
212 000 USD	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	173 204	0,00	259 823 EUR	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 6.143% 25/1/2035	309 444	0,00
119 000 USD	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	109 064	0,00	200 000 EUR	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017***	54 852	0,00
25 575 000 PEN	Peruvian Government International Bond 6.85% 12/8/2035	7 525 900	0,10	20 500 000 EUR	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019***	5 622 260	0,07
225 000 USD	Petroleos del Peru SA 4.75% 19/6/2032	183 191	0,00	2 000 000 EUR	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	548 513	0,01
285 000 USD	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036	299 339	0,01	4 300 000 EUR	EDP 1.5% 14/3/2082	4 924 219	0,06
93 000 USD	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030	94 853	0,00	6 800 000 EUR	EDP 1.875% 2/8/2081	7 874 432	0,09
202 000 USD	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030	206 025	0,00	1 200 000 EUR	EDP 4.75% 29/5/2054	1 451 226	0,02
		8 985 913	0,11	1 133 909 EUR	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos 2.926% 25/2/2034	1 329 539	0,02
Philippines				600 000 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Silk Finance No 6 3.254% 25/12/2039	701 985	0,01
1 800 000 USD	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	1 787 175	0,02	600 000 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Silk Finance No 6 3.754% 25/12/2039	703 303	0,01
2 983 000 USD	Petron 5.95% 19/4/2026	2 985 804	0,04				
1 022 385 000 PHP	Philippine Government Bond 6.25% 28/2/2029	18 200 556	0,23				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 000 000 USD	Medco Cypress Tree Pte Ltd., Reg. S 8.625% 19/5/2030*	1 065 000	0,02	2 960 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036	2 984 006	0,04
2 452 000 USD	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028	2 481 547	0,03	226 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 7.95% 19/11/2054	219 289	0,00
981 000 USD	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	1 032 502	0,01			94 492 592	1,16
2 500 000 USD	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	2 631 250	0,03		Corée du Sud		
1 958 475 USD	Modernland Overseas Pte Ltd 6% 30/4/2027	660 035	0,01	2 500 000 USD	Hanwha Life Insurance Co Ltd 6.3% 24/6/2055*	2 605 625	0,03
601 000 USD	Oversea-Chinese Banking 1.832% 10/9/2030	600 612	0,01	200 000 USD	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029	208 316	0,01
2 500 000 USD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4.55% 8/9/2035	2 503 163	0,03	1 700 000 USD	KCC Corp 1.75% 10/7/2030	1 980 500	0,02
293 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 4.091% 1/6/2029	278 782	0,00	15 900 000 000 KRW	Korea Treasury Bond 2.625% 10/6/2035	11 261 634	0,14
1 743 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.25% 15/12/2029	1 855 432	0,02	200 000 USD	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	203 852	0,00
1 047 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.5% 15/7/2031	1 107 756	0,02	1 500 000 USD	LG Energy Solution Ltd 5.375% 2/4/2030	1 536 788	0,02
2 733 226 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 9.625% 1/12/2032*	3 095 835	0,04	2 000 000 USD	LG Energy Solution Ltd 6.069% 2/4/2030	2 029 600	0,03
1 000 000 SGD	Sembcorp Financial Services Pte Ltd 3.55% 2/1/2046	815 773	0,01	800 000 USD	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/9/2025	799 900	0,01
13 589 000 SGD	Singapore Government Bond 2.75% 1/3/2035	11 428 869	0,14	800 000 USD	Tongyang Life Insurance Co Ltd 6.25% 7/5/2035	834 412	0,01
1 250 000 SGD	Suntec Real Estate Investment Trust 4.48% 17/6/2030	997 099	0,01			21 460 627	0,27
1 000 000 USD	Temasek Financial I Ltd 2.25% 6/4/2051	610 430	0,01		Espagne		
		45 246 650	0,56	1 500 000 EUR	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% 11/12/2036	1 794 338	0,02
	Afrique du Sud			2 433 595 EUR	Auto ABS Spanish Loans 2024-1 FT 2.731% 28/9/2038	2 851 307	0,04
475 876 163 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	25 232 875	0,31	869 141 EUR	Auto ABS Spanish Loans 2024-1 FT 3.181% 28/9/2038	1 019 246	0,01
1 024 382 342 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	57 649 560	0,71	93 532 EUR	Autonoría Spain 2021 FT 2.693% 31/1/2039	109 195	0,00
119 496 586 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	6 020 365	0,07	397 512 EUR	Autonoría Spain 2021 FT 2.943% 31/1/2039	464 503	0,01
44 100 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	2 054 904	0,03	210 448 EUR	Autonoría Spain 2021 FT 3.443% 31/1/2039	246 132	0,00
1 308 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035	70 646	0,00	116 915 EUR	Autonoría Spain 2021 FT 4.543% 31/1/2039	136 650	0,00
84 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	59 325	0,00	46 766 EUR	Autonoría Spain 2021 FT 5.793% 31/1/2039	54 911	0,00
200 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036	201 622	0,00	129 247 EUR	Autonoría Spain 2022 FT 4.693% 27/1/2040	154 875	0,00
				43 082 EUR	Autonoría Spain 2022 FT 6.093% 28/1/2040	52 348	0,00
				215 412 EUR	Autonoría Spain 2022 FT 8.893% 29/1/2040	267 264	0,00
				573 271 EUR	Autonoría Spain 2023 FT 2.593% 30/9/2041	671 203	0,01
				63 697 EUR	Autonoría Spain 2023 FT 3.043% 30/9/2041	74 799	0,00
				254 787 EUR	Autonoría Spain 2023 FT 3.893% 30/9/2041	303 320	0,00
				63 697 EUR	Autonoría Spain 2023 FT 4.793% 30/9/2041	76 551	0,00
				900 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 2.893% 30/4/2043	1 055 718	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
900 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 3.093% 30/4/2043	1 055 983	0,01	863 897 EUR	FTA Consumo Santander 3.674% 20/7/2038	1 012 281	0,01
500 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 3.393% 30/4/2043	585 053	0,01	2 485 000 EUR	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	3 053 694	0,04
600 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 4.893% 30/4/2043	706 352	0,01	2 850 000 EUR	Grifols SA 7.5% 1/5/2030	3 504 668	0,04
1 900 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5.75% 15/9/2033	2 378 155	0,03	3 300 000 EUR	Iberdrola Finanzas 1.575% 16/8/2027	3 735 558	0,04
800 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2026	947 037	0,01	1 542 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	1 806 302	0,02
1 000 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1 295 600	0,02	3 381 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	4 122 684	0,05
986 000 USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.75% 14/1/2032	1 028 339	0,01	700 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 3.29% 21/1/2040	822 104	0,01
600 000 EUR	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	701 178	0,01	1 000 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 3.59% 21/1/2040	1 171 288	0,02
200 000 EUR	Banco de Sabadell 5% 19/5/2027	235 520	0,00	300 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 4.84% 21/1/2040	357 287	0,01
600 000 EUR	Banco de Sabadell SA 6.5% 20/5/2031	730 865	0,01	7 216 000 EUR	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	8 222 255	0,10
2 200 000 EUR	Banco de Sabadell SA 9.375% 18/7/2028	2 914 122	0,04	92 146 000 EUR	Spain Government Bond 2.7% 31/1/2030	108 404 215	1,33
1 800 000 EUR	Banco Santander 3.125% 28/5/2029	2 154 184	0,03	9 623 000 EUR	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	9 537 467	0,12
2 000 000 EUR	Banco Santander 5% 22/4/2034	2 450 917	0,03	6 314 000 EUR	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033	7 443 031	0,09
600 000 USD	Banco Santander 9.625% 21/5/2033	709 780	0,01	4 735 000 EUR	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2035	5 474 780	0,07
1 000 000 EUR	Bankinter 6.25% 17/1/2026	1 186 784	0,01	15 199 000 EUR	Spain Government Bond 3.25% 30/4/2034	17 871 384	0,22
2 400 000 EUR	Bankinter 7.375% 15/8/2028	3 045 999	0,04	53 350 000 EUR	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	63 445 478	0,78
4 300 000 EUR	Bankinter SA 3.625% 4/2/2033	5 046 931	0,06	8 330 000 EUR	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	8 115 477	0,10
1 548 989 EUR	Bbva Consumer Auto 2024-1 FT 3.623% 19/3/2038	1 822 929	0,02	9 520 000 EUR	Spain Government Bond 3.5% 31/5/2029	11 547 503	0,14
1 226 733 EUR	BBVA Consumo FTA 3.234% 21/8/2038	1 435 244	0,02	4 858 000 EUR	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039	5 802 396	0,07
2 170 375 EUR	BBVA Consumo FTA 3.534% 21/8/2038	2 542 528	0,03	2 117 000 EUR	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.2% 31/10/2035	2 445 023	0,03
4 435 113 EUR	BBVA Consumo FTA 5.184% 21/8/2038	5 321 126	0,07	3 395 000 GBP	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	4 582 796	0,06
1 000 000 EUR	CaixaBank 5.25% 23/3/2026	1 180 365	0,01			342 950 258	4,21
2 000 000 EUR	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	2 424 662	0,03		Sri Lanka		
600 000 EUR	CaixaBank 7.5% 16/1/2030	779 005	0,01	6 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.1% 15/1/2030	5 543	0,00
500 000 EUR	CaixaBank SA 1.25% 18/6/2031	578 238	0,01	1 754 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	1 260 687	0,01
800 000 EUR	CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032	962 816	0,01	1 509 852 USD	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028	1 440 021	0,02
1 900 000 EUR	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	2 000 345	0,02			2 706 251	0,03
9 400 000 EUR	Deutsche Bank Espanola 3.625% 23/11/2026	11 157 179	0,14		Suède		
1 826 000 EUR	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	2 147 079	0,03	3 926 000 EUR	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	4 411 850	0,05
139 645 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 2.964% 21/3/2033	163 527	0,00	1 000 000 EUR	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026	1 158 997	0,01
93 097 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	108 453	0,00	277 004 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2027	295 857	0,00
46 548 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.964% 21/3/2033	54 533	0,00				
1 099 505 EUR	FTA Consumo Santander 3.324% 20/7/2038	1 289 399	0,02				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 924 505 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2034	1 034 421	0,01	1 125 000 GBP	Assura Financing Plc 1.625% 30/6/2033	1 139 131	0,01
535 258 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2034	287 701	0,01	304 000 GBP	Atlas Funding 2023-1 5.874% 20/1/2061	414 442	0,01
951 173 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2035	506 500	0,01	200 000 GBP	Atlas Funding 2023-1 6.724% 20/1/2061	274 009	0,00
316 028 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2035	168 285	0,00	103 000 GBP	Atlas Funding 2023-1 7.774% 20/1/2061	142 404	0,00
3 028 147 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2036	1 597 347	0,02	2 452 687 GBP	Atlas Funding 2024-1 4.824% 20/9/2061	3 323 259	0,04
210 307 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2036	110 937	0,00	489 505 GBP	Atlas Funding 2024-1 5.274% 20/9/2061	668 285	0,01
398 369 USD	VF Ukraine PAT via VFU Funding 9.625% 11/2/2027	382 435	0,01	787 204 GBP	Atlas Funding 2024-1 5.524% 20/9/2061	1 071 054	0,01
1 989 597 USD	VF Ukraine PAT via VFU Funding 9.625% 11/2/2027	1 910 013	0,02	364 631 GBP	Atlas Funding 2024-1 6.174% 20/9/2061	500 587	0,01
		9 924 595	0,12	682 837 GBP	Auburn 15 5.074% 20/7/2045	923 363	0,01
	Émirats arabes unis			1 732 000 USD	Avianca Midco 2 Plc 9% 1/12/2028*	1 699 958	0,02
1 125 000 USD	Aldar Properties PJSC 6.623% 15/4/2055	1 172 199	0,01	1 325 000 USD	Azule Energy Finance Plc 8.125% 23/1/2030*	1 343 219	0,02
465 000 USD	Alpha Star Holding IX Ltd 7% 26/8/2028*	476 077	0,01	213 000 EUR	Babcock International 1.375% 13/9/2027	242 719	0,00
1 159 000 USD	Alpha Star VIII 8.375% 12/4/2027	1 208 792	0,02	1 955 000 GBP	Babcock International 1.875% 5/10/2026	2 558 972	0,03
940 000 USD	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.9% 9/9/2050	701 475	0,01	235 000 EUR	Barclays 1.125% 22/3/2031	272 200	0,00
750 000 USD	Emirates NBD Bank 4.25% 27/2/2027*	730 102	0,01	324 000 USD	Barclays 4.375% 15/3/2028*	306 212	0,00
2 460 000 AUD	Emirates NBD Bank PJSC 5.913% 18/6/2035	1 677 147	0,02	1 424 000 USD	Barclays 6.125% 15/12/2025*	1 428 328	0,02
149 000 USD	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	145 811	0,00	600 000 GBP	Barclays 6.375% 15/12/2025	811 201	0,01
950 000 USD	NBK Tier 1 Ltd 3.625% 24/8/2026	928 145	0,01	1 500 000 GBP	Barclays 8.875% 15/9/2027	2 131 548	0,03
		7 039 748	0,09	3 828 000 GBP	Barclays 9.25% 15/9/2028	5 600 840	0,07
	Royaume-Uni			1 533 000 USD	Barclays 9.625% 15/12/2029	1 723 328	0,02
4 254 300 EUR	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	5 262 877	0,06	1 080 000 USD	Barclays Bank Plc 6.278% 15/12/2034	1 143 450	0,01
2 813 000 EUR	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	3 464 980	0,04	3 159 000 EUR	Barclays Plc 4.616% 26/3/2037	3 806 527	0,05
2 143 000 EUR	Anglo American Capital 3.75% 15/6/2029	2 576 529	0,03	255 000 USD	Barclays Plc 7.625% 15/3/2035*	265 356	0,00
606 000 GBP	Asimi Funding 2024-1 5.323% 16/9/2031	819 843	0,01	2 125 000 GBP	Barclays Plc 8.407% 14/11/2032	3 055 688	0,04
562 000 GBP	Asimi Funding 2024-1 5.923% 16/9/2031	762 300	0,01	520 000 GBP	Barley Hill NO 2 5.674% 27/8/2058	703 631	0,01
204 643 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 4.923% 16/5/2032	277 078	0,00	400 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	440 108	0,01
1 037 770 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 5.373% 16/5/2032	1 404 994	0,02	1 588 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	2 009 229	0,02
797 165 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 5.723% 16/5/2032	1 079 140	0,01	6 432 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031*	7 045 415	0,09
313 386 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 6.373% 16/5/2032	425 556	0,01	442 000 EUR	BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 30/11/2029*	409 638	0,00
				4 373 000 GBP	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030*	5 646 269	0,07
				2 169 000 EUR	Bellis Acquisition Co Plc 8% 1/7/2031*	2 562 972	0,03
				786 000 EUR	Belron UK Finance plc, Reg. S 4.625% 15/10/2029	942 692	0,01
				1 500 000 USD	Biocon Biologics Global Plc 6.67% 9/10/2029*	1 412 850	0,02
				656 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 5.174% 27/1/2070	886 647	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
664 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 5.474% 27/1/2070	897 296	0,01	755 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.373% 20/8/2031	1 024 760	0,01
728 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 5.854% 27/1/2070	987 310	0,01	1 769 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.873% 20/8/2031	2 410 130	0,03
998 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 7.354% 27/1/2070	1 353 320	0,02	1 340 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 6.573% 20/8/2031	1 837 084	0,02
17 882 000 EUR	BP Capital Markets 3.25% 22/3/2026	20 937 001	0,26	1 364 314 GBP	Castell 2025-1 Plc 4.944% 27/1/2062	1 848 074	0,02
2 659 891 GBP	Braccan Mortgage Funding 2024-1 Plc 8.327% 15/2/2067	3 623 890	0,04	669 995 GBP	Castell 2025-1 Plc 5.224% 27/1/2062	907 807	0,01
1 628 998 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 4.827% 17/5/2067	2 207 234	0,03	455 997 GBP	Castell 2025-1 Plc 5.524% 27/1/2062	618 798	0,01
335 000 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 5.087% 17/5/2067	452 447	0,01	269 998 GBP	Castell 2025-1 Plc 5.974% 27/1/2062	368 648	0,00
514 000 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 5.387% 17/5/2067	695 289	0,01	687 592 GBP	Castell 2025-1 Plc 8.124% 27/1/2062	928 070	0,01
1 513 000 GBP	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	2 034 247	0,03	7 777 000 GBP	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	11 021 304	0,14
500 000 GBP	Brants Bridge 2022-1 6.559% 12/12/2064	675 420	0,01	1 898 000 GBP	Centrica 6.5% 21/5/2055	2 630 011	0,03
203 688 GBP	Brants Bridge 2023-1 5.059% 14/6/2066	275 301	0,00	2 304 000 EUR	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2 660 003	0,03
429 000 USD	Brightstar Lottery PLC 5.25% 15/1/2029	427 086	0,01	1 850 000 GBP	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	2 290 378	0,03
7 035 000 EUR	British Telecommunications 1.5% 23/6/2027	8 083 341	0,10	597 000 GBP	Cheshire 2025-1 Plc 5.017% 28/6/2048	806 105	0,01
335 000 EUR	British Telecommunications 4.25% 6/1/2033	410 797	0,00	1 157 000 GBP	Cheshire 2025-1 Plc 5.318% 28/6/2048	1 562 244	0,02
4 300 000 USD	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	4 266 386	0,05	2 093 767 GBP	Citadel 2024-1 Plc 4.994% 28/4/2060	2 834 884	0,04
2 600 000 USD	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081*	2 448 774	0,03	177 000 GBP	Citadel 2024-1 Plc 5.424% 28/4/2060	240 181	0,00
1 200 000 EUR	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	1 461 603	0,02	520 000 GBP	Citadel 2024-1 Plc 5.724% 28/4/2060	705 599	0,01
4 867 000 GBP	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	7 062 288	0,09	568 000 GBP	Citadel 2024-1 Plc 6.424% 28/4/2060	777 294	0,01
3 657 000 EUR	British Telecommunications Plc 3.75% 13/5/2031	4 397 644	0,05	553 000 GBP	Citadel 2024-1 Plc 7.724% 28/4/2060	759 306	0,01
1 354 000 EUR	British Telecommunications Plc 3.75% 3/1/2035	1 572 861	0,01	1 500 000 GBP	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	2 021 799	0,03
450 000 GBP	British Telecommunications Plc 6.375% 3/12/2055*	616 007	0,01	4 314 000 EUR	Diageo Finance Plc 3.125% 28/2/2031	5 047 716	0,06
800 000 GBP	BUPA Finance 5% 8/12/2026	1 078 923	0,01	1 964 000 GBP	Direct Line Insurance Group Plc 4.75% 7/6/2027	2 626 044	0,03
4 201 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	5 126 145	0,06	837 000 GBP	Dowson 2024-1 Plc 5.574% 20/8/2031	1 132 939	0,01
167 000 USD	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 6.375% 15/2/2032	169 328	0,00	283 000 GBP	Dowson 2024-1 Plc 6.324% 20/8/2031	383 356	0,00
225 000 GBP	Canada Square Funding 2021-2 5.346% 17/6/2058	303 627	0,00	407 000 GBP	Dowson 2024-1 Plc 7.924% 20/8/2031	549 622	0,01
102 000 GBP	Canada Square Funding 2021-2 5.746% 17/6/2058	137 690	0,00	496 000 GBP	Dowson 2024-1 Plc 10.924% 20/8/2031	670 730	0,01
790 000 GBP	Canada Square Funding 6 5.514% 17/1/2059	1 066 073	0,01	439 726 GBP	East One 2024-1 5.516% 27/12/2055	597 785	0,01
178 000 GBP	Canada Square Funding 6 5.914% 17/1/2059	240 685	0,00	339 000 GBP	East One 2024-1 5.816% 27/12/2055	461 210	0,01
1 000 000 GBP	Canary Wharf Finance II 5.525% 22/10/2037	1 162 167	0,01	446 000 GBP	East One 2024-1 6.116% 27/12/2055	606 247	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 892 000 EUR	EC Finance 3.25% 15/10/2026*	3 320 329	0,04	1 691 417 GBP	Great Hall Mortgages No 1 4.562% 18/6/2039	2 263 774	0,03
1 177 597 GBP	Edenbrook Mortgage Funding 5.001% 22/3/2057	1 594 492	0,02	1 946 899 GBP	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	2 439 859	0,03
1 637 313 GBP	Edenbrook Mortgage Funding 6.081% 22/3/2057	2 239 257	0,03	838 825 GBP	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	1 067 544	0,01
945 672 GBP	Edenbrook Mortgage Funding 6.681% 22/3/2057	1 303 134	0,02	300 000 GBP	Greene King Finance 6.069% 15/12/2034	380 117	0,01
5 939 000 GBP	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031*	8 527 505	0,10	300 000 GBP	Greene King Finance 6.349% 15/3/2036	368 618	0,00
1 202 944 GBP	Elstree Funding 4.694% 21/1/2065	1 624 599	0,02	741 000 GBP	Harben Finance 5.261% 28/9/2055	994 050	0,01
218 724 GBP	Elstree Funding No 4 5.094% 21/10/2055	296 709	0,00	441 000 GBP	Harben Finance 5.611% 28/9/2055	590 079	0,01
1 916 283 GBP	Exmoor Funding 2024-1 5.004% 25/3/2094	2 593 835	0,03	774 000 GBP	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	1 020 876	0,01
766 000 GBP	Exmoor Funding 2024-1 5.624% 25/3/2094	1 040 869	0,01	605 000 GBP	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029*	757 633	0,01
454 000 GBP	Exmoor Funding 2024-1 6.024% 25/3/2094	616 885	0,01	4 978 000 GBP	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031*	6 763 117	0,08
196 000 GBP	Exmoor Funding 2024-1 6.924% 25/3/2094	270 060	0,00	183 000 GBP	Hermitage 2023 6.424% 21/9/2033	247 838	0,00
404 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	545 513	0,01	1 206 596 GBP	Hermitage 2024 4.874% 21/4/2033	1 631 336	0,02
509 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	687 288	0,01	361 979 GBP	Hermitage 2024 5.224% 21/4/2033	489 168	0,01
131 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	179 301	0,00	485 051 GBP	Hermitage 2024 5.574% 21/4/2033	656 394	0,01
544 000 GBP	Finsbury Square 2021-1 Green 5.148% 16/12/2067	734 536	0,01	301 649 GBP	Hermitage 2024 6.324% 21/4/2033	410 479	0,00
895 000 GBP	Finsbury Square 2021-1 Green 5.398% 16/12/2067	1 207 852	0,02	490 481 GBP	Hermitage 2024 7.874% 21/4/2033	667 756	0,01
435 000 GBP	Finsbury Square 2021-2 5.398% 16/12/2071	587 969	0,01	525 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.074% 21/4/2033	708 913	0,01
371 000 GBP	Finsbury Square 2021-2 5.548% 16/12/2071	501 243	0,01	876 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.374% 21/4/2033	1 183 835	0,01
201 000 GBP	Finsbury Square 2021-2 5.848% 16/12/2071	271 361	0,00	765 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.674% 21/4/2033	1 034 298	0,01
11 625 000 GBP	Funding IX 4.874% 16/7/2029	15 747 724	0,19	553 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 7.174% 21/4/2033	753 802	0,01
975 000 GBP	Funding IX 5.274% 16/7/2029	1 321 225	0,02	937 496 GBP	Hops Hill No 3 4.974% 21/12/2055	1 271 511	0,02
151 000 GBP	Funding IX 6.124% 16/7/2029	206 239	0,00	825 164 GBP	Hops Hill No 3 5.674% 21/12/2055	1 130 029	0,01
229 000 GBP	Funding VIII 6.474% 15/5/2028	312 592	0,00	938 914 GBP	Hops Hill No 3 6.474% 21/12/2055	1 297 186	0,02
145 000 GBP	Funding VIII 7.474% 15/5/2028	198 658	0,00	266 000 GBP	Hops Hill NO 4 5.274% 21/4/2056	362 766	0,00
428 000 GBP	Future Plc 6.75% 10/7/2030	583 029	0,01	1 690 000 GBP	Hops Hill NO 4 5.674% 21/4/2056	2 308 386	0,03
2 907 000 GBP	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	3 891 953	0,05	1 595 000 GBP	Hops Hill NO 4 6.274% 21/4/2056	2 203 427	0,03
218 000 GBP	Gemgarto 2021-1 6.098% 16/12/2067	294 028	0,00	556 000 GBP	Hops Hill NO 5 Plc 0% 21/6/2056	751 959	0,01
237 000 GBP	Gemgarto 2023-1 6.148% 16/12/2073	323 039	0,00	422 000 GBP	Hops Hill NO 5 Plc 0% 21/6/2056	568 882	0,01
226 000 GBP	Gemgarto 2023-1 6.648% 16/12/2073	309 152	0,00	900 000 GBP	Hops Hill No2 6.224% 27/11/2054	1 229 019	0,02
160 000 GBP	Gemgarto 2023-1 8.648% 16/12/2073	221 173	0,00				
1 169 000 USD	Global Auto Holdings Ltd, 144A 11.5% 15/8/2029*	1 159 363	0,01				
504 000 USD	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 8.375% 15/1/2029*	468 257	0,01				
200 000 USD	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 8.75% 15/1/2032	175 818	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
264 000 GBP	Hops Hill No2 6.824% 27/11/2054	362 140	0,00	1 000 000 EUR	Lloyds Banking Group Plc 4.375% 5/4/2034	1 207 896	0,01
816 000 USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	843 742	0,01	275 000 GBP	Lloyds Banking Group Plc 7.5% 27/6/2030	379 672	0,00
3 194 000 USD	HSBC 4.6% 17/12/2030*	2 968 277	0,04	601 000 GBP	London Bridge Mortgages 2025-1 Plc 5.374% 20/3/2067	813 870	0,01
1 000 000 GBP	HSBC 8.201% 16/11/2034	1 482 487	0,02	299 000 GBP	London Cards No 1 7.724% 15/5/2033	411 787	0,00
14 380 000 EUR	HSBC Holdings Plc 3.755% 20/5/2029	17 185 744	0,21	253 000 GBP	London Cards No 2 5.374% 28/3/2034	344 457	0,00
4 500 000 EUR	HSBC Holdings Plc 3.911% 13/5/2034	5 324 353	0,07	312 000 GBP	London Cards No 2 6.474% 28/3/2034	426 136	0,01
5 147 000 EUR	HSBC Holdings Plc 4.191% 19/5/2036	6 141 956	0,08	326 000 GBP	London Cards No 2 7.424% 28/3/2034	449 191	0,01
1 980 000 AUD	HSBC Holdings Plc 5.642% 28/8/2036	1 302 779	0,02	378 000 GBP	London Cards No 2 9.474% 28/3/2034	527 411	0,01
184 000 USD	HSBC Holdings Plc 6.95% 27/8/2031	189 187	0,00	2 902 321 GBP	London Wall Mortgage Capital Plc 5.487% 15/5/2057	3 929 073	0,05
1 500 000 USD	HSBC Holdings plc, FRN 7.05% 5/6/2030*	1 551 174	0,02	2 159 294 GBP	London Wall Mortgage Capital Plc 5.987% 15/5/2057	2 938 622	0,04
4 506 000 EUR	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	5 258 172	0,06	909 000 USD	Magellan Capital 8.375% 8/7/2029	918 640	0,01
266 000 USD	INEOS Finance 6.75% 15/5/2028	261 780	0,00	2 835 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031	3 317 269	0,04
464 000 EUR	INEOS Finance Plc 5.625% 15/8/2030*	524 751	0,01	1 007 000 GBP	Market Bidco Finco Plc 8.75% 31/1/2031*	1 350 906	0,02
200 000 USD	INEOS Finance Plc 7.5% 15/4/2029	200 799	0,00	800 000 GBP	Metro Bank Holdings Plc 12% 30/4/2029	1 235 514	0,02
2 487 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029*	2 892 714	0,04	1 423 000 GBP	Mitchells & Butlers Finance 6.513% 15/6/2036	1 747 849	0,02
1 508 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15/4/2030*	1 640 773	0,02	567 000 GBP	Mobico 3.625% 20/11/2028*	684 557	0,01
3 196 000 GBP	Informa 3.125% 5/7/2026	4 248 179	0,05	2 093 000 GBP	Mobico 4.25% 26/11/2025	1 957 347	0,03
1 078 000 EUR	Informa 3.625% 23/10/2034	1 243 051	0,02	2 233 000 EUR	Mobico 4.875% 26/9/2031	2 230 767	0,03
1 636 000 EUR	Informa Plc 3.375% 9/6/2031	1 903 527	0,02	1 291 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031*	1 289 709	0,02
642 000 GBP	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	861 387	0,01	586 068 GBP	Molossus Btl 2024-1 5.01% 18/4/2061	792 296	0,01
222 000 USD	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15/1/2028	222 343	0,00	674 000 GBP	Mortimer 2024-Mix Plc 5.281% 22/9/2067	912 395	0,01
5 202 000 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 5.753% 20/7/2055	7 058 331	0,09	667 000 GBP	Mortimer 2024-Mix Plc 5.681% 22/9/2067	904 191	0,01
1 710 000 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 6.303% 20/7/2055	2 329 170	0,03	198 000 GBP	Mortimer 2024-Mix Plc 6.231% 22/9/2067	269 774	0,00
1 166 000 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 7.053% 20/7/2055	1 600 224	0,02	198 000 GBP	Mortimer BTL 2021-1 5.231% 23/6/2053	267 210	0,00
213 288 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 4.703% 20/7/2058	287 632	0,00	111 000 GBP	Mortimer BTL 2021-1 5.581% 23/6/2053	150 041	0,00
173 000 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.003% 20/7/2058	233 294	0,00	140 000 GBP	Mortimer Btl 2023-1 6.131% 22/12/2056	190 643	0,00
158 000 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.303% 20/7/2058	213 413	0,00	153 000 GBP	Mortimer Btl 2023-1 7.131% 22/12/2056	210 055	0,00
102 000 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.703% 20/7/2058	137 931	0,00	139 000 GBP	Mortimer Btl 2023-1 8.181% 22/12/2056	192 107	0,00
293 462 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction 2024-1 4.943% 15/3/2061	397 108	0,00	820 590 GBP	Mortimer Btl 2023-1 10.811% 22/12/2056	1 125 264	0,01
1 239 000 USD	Lloyds Banking 6.75% 27/6/2026*	1 252 303	0,02	3 440 773 EUR	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	3 503 569	0,04
202 000 USD	Lloyds Banking 8% 27/9/2029	217 439	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
233 512 USD	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	185 058	0,00	4 233 000 EUR	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029	5 174 776	0,06
1 058 977 USD	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	839 239	0,01	167 918 EUR	Paragon Mortgages No 12 2.516% 15/11/2038	191 178	0,00
2 536 000 EUR	Nationwide Building Society 4.625% 29/10/2028	3 083 528	0,04	702 000 GBP	Pierpont BTL 2021-1 5.381% 22/12/2053	948 623	0,01
1 400 000 GBP	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	1 888 087	0,02	660 807 GBP	Pierpont Btl 2023-1 5.231% 21/9/2054	894 540	0,01
1 975 000 GBP	Nationwide Building Society 7.5% 20/12/2030	2 720 347	0,03	458 000 GBP	Pierpont Btl 2023-1 6.031% 21/9/2054	625 488	0,01
325 000 GBP	Nationwide Building Society 7.875% 20/12/2031	451 842	0,01	138 000 GBP	Pierpont BTL 2024-1 Plc 6.331% 21/9/2061	189 792	0,00
3 400 000 EUR	NatWest 5.763% 28/2/2034	4 261 875	0,05	458 000 GBP	Pierpont BTL 2025-1 Plc 5.53% 21/3/2062	617 597	0,01
1 487 000 USD	NatWest 6% 29/12/2025*	1 491 855	0,02	151 000 GBP	Pierpont BTL 2025-1 Plc 6.081% 21/3/2062	205 328	0,00
1 250 000 GBP	NatWest Group Plc 7.5% 28/2/2032	1 708 943	0,02	589 000 GBP	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027*	767 324	0,01
350 000 GBP	NewDay Funding 5.154% 15/3/2032	475 244	0,01	5 165 000 GBP	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	7 014 601	0,09
604 000 GBP	NewDay Funding 5.624% 15/3/2032	822 746	0,01	2 473 000 GBP	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	3 527 503	0,04
572 000 GBP	NewDay Funding 6.374% 15/3/2032	783 754	0,01	283 179 GBP	PMF 2024-1 4.953% 16/7/2060	383 680	0,00
841 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 6.674% 15/11/2031	1 156 110	0,01	421 000 GBP	Polaris 2022-1 5.473% 23/10/2059	568 251	0,01
967 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 6.674% 15/11/2031	1 339 614	0,02	307 000 GBP	Polaris 2022-1 5.973% 23/10/2059	414 816	0,01
3 184 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 4.874% 15/7/2032	4 308 614	0,05	538 000 GBP	Polaris 2022-1 7.373% 23/10/2059	729 098	0,01
683 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 5.374% 15/7/2032	926 902	0,01	488 000 GBP	Polaris 2023-1 6.723% 23/2/2061	669 368	0,01
813 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 5.874% 15/7/2032	1 107 588	0,01	361 000 GBP	Polaris 2023-1 7.623% 23/2/2061	498 362	0,01
1 715 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.624% 15/7/2032	2 356 680	0,03	223 000 GBP	Polaris 2023-1 8.323% 23/2/2061	309 057	0,00
1 072 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2024-3 5.574% 15/11/2032	1 453 592	0,02	469 000 GBP	Polaris 2023-2 6.224% 27/9/2059	643 482	0,01
1 969 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-1 4.823% 15/4/2033	2 663 244	0,03	434 000 GBP	Polaris 2023-2 7.174% 27/9/2059	600 841	0,01
1 043 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-1 5.123% 15/4/2033	1 411 303	0,02	270 000 GBP	Polaris 2023-2 8.224% 27/9/2059	377 649	0,01
1 690 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-1 5.424% 15/4/2033	2 284 927	0,03	301 000 GBP	Polaris 2024-1 5.674% 26/2/2061	409 294	0,01
805 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 5.024% 15/7/2033	1 086 522	0,01	102 000 GBP	Polaris 2024-1 6.674% 26/2/2061	140 914	0,00
1 160 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 5.474% 15/7/2033	1 563 578	0,02	100 000 GBP	Polaris 2024-1 7.974% 26/2/2061	137 942	0,00
454 606 EUR	Newgate Funding 2.275% 1/12/2050	511 090	0,01	581 000 GBP	Polaris 2025-1 Plc 5.374% 26/2/2068	784 948	0,01
455 000 GBP	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030*	650 801	0,01	349 000 GBP	Polaris 2025-1 Plc 5.774% 26/2/2068	472 953	0,01
				330 000 GBP	Polaris 2025-2 Plc 5.024% 25/8/2068	445 542	0,01
				751 000 GBP	Polaris 2025-2 Plc 5.374% 25/8/2068	1 014 916	0,01
				924 000 GBP	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	1 232 460	0,02
				29 172 EUR	RMAC No 1 2.204% 12/6/2044	33 493	0,00
				356 150 EUR	RMAC No 1 2.224% 12/6/2044	398 961	0,01
				190 095 GBP	RMAC No 1 4.428% 12/6/2044	251 958	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 004 429 GBP	Sage AR Funding 5.287% 17/5/2037	4 060 212	0,05	420 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2023- 1ST2 6.124% 20/4/2065	578 137	0,01
1 760 514 GBP	Sage AR Funding 5.987% 17/5/2037	2 383 105	0,03	100 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2023- 1ST2 7.124% 20/4/2065	139 605	0,00
1 872 184 GBP	Sage AR Funding 6.387% 17/5/2037	2 524 022	0,03	100 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2023- 1ST2 8.374% 20/4/2065	141 932	0,00
1 612 914 GBP	Sage AR Funding 7.887% 17/5/2037	2 174 741	0,03	2 898 507 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2024- 1ST1 4.924% 15/8/2064	3 927 961	0,05
927 000 GBP	Satus 2024-1 5.223% 17/1/2031	1 256 202	0,02	479 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2024- 2nd1 5.674% 20/8/2055	654 766	0,01
929 000 GBP	Satus 2024-1 6.023% 17/1/2031	1 260 266	0,02	152 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2024- 2nd1 6.474% 20/8/2055	210 103	0,00
560 000 GBP	Satus 2024-1 7.273% 17/1/2031	765 482	0,01	193 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2024- 2nd1 7.474% 20/8/2055	271 343	0,00
550 000 GBP	Satus 2024-1 9.273% 17/1/2031	753 510	0,01	841 002 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 4.92% 12/9/2056	1 137 824	0,01
596 075 USD	SCC Power 4% 17/5/2032	134 117	0,00	512 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 5.49% 12/9/2056	692 419	0,01
3 367 296 USD	SCC Power 8% 31/12/2028 [*]	2 079 305	0,03	288 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 5.94% 12/9/2056	391 267	0,01
2 400 000 GBP	SSE 3.74% 14/1/2026	3 217 325	0,04	2 815 040 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 5.174% 15/1/2057	3 805 930	0,05
1 409 000 GBP	SSE 8.375% 20/11/2028	2 105 824	0,03	994 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 5.474% 15/1/2057	1 347 764	0,02
4 606 000 EUR	Standard Chartered Plc 3.864% 17/3/2033	5 449 341	0,07	590 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 5.774% 15/1/2057	799 973	0,01
4 197 000 GBP	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029	5 589 551	0,07	226 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 6.374% 15/1/2057	306 920	0,00
301 000 EUR	Stonegate Pub Financing 2019 8.661% 31/7/2029	338 200	0,00	300 604 GBP	Tower Bridge Funding 2022-1 4.855% 20/12/2063	405 518	0,01
206 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.474% 28/6/2050	277 828	0,00	264 000 GBP	Tower Bridge Funding 2022-1 5.385% 20/12/2063	356 176	0,00
472 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.624% 28/6/2050	636 170	0,01	144 000 GBP	Tower Bridge Funding 2024-1 7.053% 20/1/2066	195 602	0,00
1 879 046 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.099% 25/6/2049	2 536 532	0,03	160 000 GBP	Tower Bridge Funding 2024-1 8.053% 20/1/2066	217 769	0,00
3 764 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.474% 25/6/2049	5 076 437	0,06	271 000 GBP	Tower Bridge Funding 2024-2 5.187% 20/5/2066	366 941	0,00
842 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.624% 25/6/2049	1 134 863	0,01	123 000 GBP	Tower Bridge Funding 2024-2 5.587% 20/5/2066	166 819	0,00
968 000 EUR	Synthomer Plc 7.375% 2/5/2029 [*]	1 064 232	0,01	267 930 GBP	Tower Bridge Funding 2024-3 Plc 5.535% 20/12/2066	361 879	0,00
439 741 GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 8.25% 1/9/2027	427 203	0,00	328 914 GBP	Tower Bridge Funding 2024-3 Plc 6.035% 20/12/2066	444 925	0,01
762 577 GBP	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	1 144 424	0,01	489 000 USD	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	506 291	0,01
1 836 802 GBP	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	2 444 727	0,03				
874 858 GBP	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	1 173 212	0,01				
1 249 000 GBP	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026 ^{***}	17 278	0,00				
57 468 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	86 028	0,00				
4 197 000 GBP	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2027	3 911 018	0,05				
38 753 GBP	Thames Water Utilities Ltd 0% 22/3/2027	44 408	0,00				
157 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.023% 12/7/2063	211 969	0,00				
107 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.323% 12/7/2063	144 462	0,00				
598 948 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2023- 1ST2 5.204% 20/4/2065	814 529	0,01				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 989 823 GBP	Trinity Square 2021-1 4.969% 15/7/2059	5 392 890	0,07	2 845 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029*	2 933 871	0,04
3 254 000 EUR	TSB Bank 3.319% 5/3/2029	3 894 925	0,05	3 254 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	3 355 647	0,04
436 000 GBP	Twin Bridges 2021-1 5.759% 12/3/2055	590 565	0,01	674 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 3/12/2031	708 653	0,01
220 000 GBP	Twin Bridges 2021-1 6.259% 12/3/2055	298 137	0,00	300 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 3/12/2031*	315 375	0,00
481 305 GBP	Twin Bridges 2021-2 4.819% 12/9/2055	649 575	0,01	100 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	122 082	0,00
274 000 GBP	Twin Bridges 2021-2 5.059% 12/9/2055	369 811	0,01	2 200 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030*	2 735 591	0,03
435 000 GBP	Twin Bridges 2021-2 5.309% 12/9/2055	586 550	0,01	200 000 USD	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	187 940	0,00
187 000 GBP	Twin Bridges 2021-2 5.659% 12/9/2055	252 150	0,00	400 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029*	524 475	0,01
730 000 GBP	Twin Bridges 2022-1 5.459% 12/12/2055	985 736	0,01	766 000 USD	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	755 104	0,01
365 000 GBP	Twin Bridges 2022-1 5.859% 12/12/2055	493 731	0,01	1 199 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	1 524 570	0,02
2 391 000 GBP	Twin Bridges 2022-2 6.159% 12/6/2055	3 238 774	0,04	2 021 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	2 472 861	0,03
280 759 GBP	Twin Bridges 2023-1 5.109% 14/6/2055	379 549	0,01	1 913 000 USD	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031*	1 788 690	0,02
1 059 000 GBP	Twin Bridges 2023-1 5.759% 14/6/2055	1 437 831	0,02	9 882 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032*	11 849 875	0,15
529 000 GBP	Twin Bridges 2023-1 6.659% 14/6/2055	721 586	0,01	709 000 USD	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032	743 087	0,01
340 000 GBP	Twin Bridges 2023-1 7.659% 14/6/2055	465 354	0,01	1 417 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I Plc 5.625% 15/4/2032	1 696 895	0,02
168 000 GBP	Twin Bridges 2023-2 6.037% 15/5/2056	230 563	0,00	2 771 000 EUR	Vodafone 3% 27/8/2080*	3 111 653	0,04
167 000 GBP	Twin Bridges 2023-2 8.037% 15/5/2056	233 852	0,00	860 000 USD	Vodafone 3.25% 4/6/2081	844 395	0,01
1 652 886 GBP	UK Logistics 2024-2 DAC 5.337% 17/2/2035	2 236 292	0,03	1 015 000 USD	Vodafone 4.125% 4/6/2081	941 432	0,01
1 252 914 GBP	UK Logistics 2024-2 DAC 5.687% 17/2/2035	1 699 332	0,02	600 000 EUR	Vodafone 4.2% 3/10/2078*	717 518	0,01
600 959 GBP	UK Logistics 2024-2 DAC 6.087% 17/2/2035	816 653	0,01	1 162 000 GBP	Vodafone 4.875% 3/10/2078	1 576 034	0,02
1 384 904 GBP	UK Logistics 2024-2 DAC 7.087% 17/2/2035	1 881 789	0,02	503 000 USD	Vodafone 7% 4/4/2079	531 829	0,01
2 746 269 GBP	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	3 865 636	0,05	3 072 000 GBP	Vodafone 8% 30/8/2086	4 524 552	0,06
31 164 145 GBP	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	10 292 859	0,13	431 000 GBP	Winchester 1 Plc 5.253% 21/10/2056	582 151	0,01
7 085 939 GBP	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	7 070 543	0,09	436 000 GBP	Winchester 1 Plc 5.603% 21/10/2056	590 836	0,01
52 797 393 GBP	United Kingdom Gilt 4.375% 7/3/2030*	71 921 898	0,88	403 000 GBP	Winchester 1 Plc 6.053% 21/10/2056	549 670	0,01
2 250 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.375% 31/7/2054	2 507 504	0,03	3 048 000 EUR	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029*	3 776 572	0,05
1 100 000 GBP	United Utilities Water Finance Plc 2% 3/7/2033	1 157 216	0,02	2 365 000 EUR	Zegona Finance Plc 6.75% 15/7/2029	2 931 516	0,04
525 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.475% 24/7/2030*	520 755	0,01			714 556 717	8,79
852 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.475% 24/7/2030	845 111	0,01		États-Unis		
858 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.85% 24/4/2033	855 319	0,01	360 000 USD	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	357 226	0,00
				1 500 000 USD	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	1 375 781	0,02
				300 000 USD	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	281 006	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
6 000 000 USD	245 Park Avenue Trust 2017-245P 0.271% 5/6/2037	16 366	0,00	17 738 441 USD	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-F 4.875% 25/6/2061	17 735 082	0,22
220 000 USD	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	210 044	0,00	410 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	390 263	0,01
1 608 000 USD	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	1 519 370	0,02	208 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	204 909	0,00
725 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 5.538% 15/9/2034	719 909	0,01	100 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	100 075	0,00
1 304 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 5.738% 15/9/2034	1 291 717	0,02	368 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	375 281	0,01
1 070 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.194% 15/9/2034	1 048 577	0,01	420 000 USD	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 6.25% 15/3/2033	430 185	0,01
4 324 366 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.777% 15/9/2034	4 199 207	0,05	2 100 000 USD	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2 248 478	0,03
2 100 000 EUR	3M Co 1.75% 15/5/2030	2 326 707	0,03	655 000 USD	Allegheny County Airport Authority 5.5% 1/1/2050	678 146	0,01
444 000 USD	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15/3/2033	462 940	0,01	968 000 USD	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	985 617	0,01
687 804 USD	ACE Home Equity Loan Trust Series 2005-AG1 5.127% 25/8/2035	571 068	0,01	305 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 6.5% 1/10/2031	312 484	0,00
1 817 562 USD	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 4.697% 25/5/2037	288 242	0,00	872 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 7.375% 1/10/2032	900 618	0,01
99 422 USD	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.037% 25/5/2037	15 943	0,00	137 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	135 144	0,00
263 682 USD	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 0% 15/8/2030	254 390	0,00	1 114 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	1 136 610	0,01
4 930 000 USD	Acrec 2025 FI 3 LLC 5.67% 18/8/2042	4 914 558	0,06	304 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	314 509	0,00
304 000 USD	Acrisure / Acrisure Finance 4.25% 15/2/2029	293 798	0,00	725 000 USD	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	762 280	0,01
492 000 USD	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 6.75% 1/7/2032	505 155	0,01	1 005 000 USD	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	994 764	0,01
405 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7% 1/8/2030	415 098	0,01	108 000 USD	Allison Transmission 3.75% 30/1/2031	99 875	0,00
400 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7.375% 1/8/2033	409 862	0,01	100 000 USD	Allison Transmission 4.75% 1/10/2027	99 225	0,00
39 000 USD	AECOM 6% 1/8/2033	39 777	0,00	140 000 USD	Allison Transmission 5.875% 1/6/2029	141 194	0,00
397 000 USD	AES 7.6% 15/1/2055	410 366	0,01	5 075 000 USD	Ally Financial 4.7% 15/5/2026	4 947 849	0,06
960 000 USD	AES Corp 6.95% 15/7/2055	933 082	0,01	2 250 000 USD	Ally Financial Inc 5.548% 31/7/2033	2 262 256	0,03
796 000 USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	831 259	0,01	210 000 USD	Alpha Generation LLC 6.75% 15/10/2032	216 686	0,00
340 000 USD	Agate Bay Mortgage Trust 2015-1 3.626% 25/1/2045	195 934	0,00	5 688 000 EUR	Alphabet Inc 4% 6/5/2054	6 360 402	0,08
391 000 USD	Agate Bay Mortgage Trust 2015-3 3.443% 25/4/2045	222 261	0,00	2 420 972 USD	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	2 491 136	0,03
273 000 USD	Agate Bay Mortgage Trust 2015-4 3.485% 25/6/2045	149 443	0,00	604 928 USD	Alternative Loan Trust 2005-11CB 5.5% 25/6/2025	486 367	0,01
1 388 USD	Ajax Mortgage Loan Trust 2017-D 0% 25/12/2057	494	0,00	1 688 395 USD	Alternative Loan Trust 2005-22T1 4.787% 25/6/2035	1 493 501	0,02
7 418 663 USD	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C 5.115% 25/1/2061	7 409 615	0,09	491 937 USD	Alternative Loan Trust 2005-29CB 5.5% 25/7/2035	281 992	0,00
				1 428 977 USD	Alternative Loan Trust 2005-50CB 6% 25/11/2035	615 384	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 805 681 USD	Alternative Loan Trust 2005-55CW 4.817% 25/11/2035	1 292 637	0,02	34 377 USD	American Airlines 2019-1 Class AA Pass Through Trust 3.15% 15/2/2032	31 919	0,00
800 736 USD	Alternative Loan Trust 2005-59 5.115% 20/11/2035	768 179	0,01	463 000 USD	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	465 707	0,01
399 616 USD	Alternative Loan Trust 2005-76 5.222% 25/2/2036	365 094	0,00	1 022 000 USD	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	965 521	0,01
1 196 016 USD	Alternative Loan Trust 2005-J4 6.462% 25/7/2035	1 186 062	0,01	116 000 USD	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	110 221	0,00
3 141 567 USD	Alternative Loan Trust 2006-11CB 6.5% 25/5/2036	1 416 227	0,02	1 917 000 USD	American Express 3.55% 15/9/2026	1 875 186	0,02
848 209 USD	Alternative Loan Trust 2006-15CB 6.5% 25/6/2036	388 530	0,01	622 016 USD	American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 5.162% 25/10/2046	406 887	0,01
2 750 758 USD	Alternative Loan Trust 2006-2CB 6% 25/3/2036	1 232 052	0,02	1 295 377 USD	American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 4.647% 25/10/2046	647 380	0,01
2 326 779 USD	Alternative Loan Trust 2006-6CB 6% 25/5/2036	859 812	0,01	548 912 USD	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 4.922% 25/2/2047	189 677	0,00
438 001 USD	Alternative Loan Trust 2006- J7 2.752% 20/11/2046	381 127	0,00	1 195 000 USD	American Municipal Power 7.834% 15/2/2041	1 431 532	0,02
2 617 927 USD	Alternative Loan Trust 2006- J7 6.25% 25/11/2036	1 178 024	0,01	1 535 000 EUR	American Tower 0.95% 5/10/2030	1 618 721	0,02
486 517 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA11 4.817% 25/9/2046	454 990	0,01	100 000 EUR	American Tower Corp 3.9% 16/5/2030	121 036	0,00
2 135 352 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA14 5.952% 25/11/2046	1 770 444	0,02	720 000 USD	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	744 276	0,01
2 111 886 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA16 5.117% 25/10/2046	1 574 492	0,02	2 207 000 USD	Amgen 4.663% 15/6/2051	1 880 728	0,02
247 013 USD	Alternative Loan Trust 2006- OA8 4.817% 25/7/2046	223 034	0,00	4 231 000 USD	Amgen 5.65% 2/3/2053	4 110 631	0,05
2 221 958 USD	Alternative Loan Trust 2006-OC10 4.897% 25/11/2036	2 007 153	0,02	738 000 USD	Amgen 5.75% 2/3/2063	712 673	0,01
2 113 053 USD	Alternative Loan Trust 2006- OC7 4.937% 25/7/2046	1 831 745	0,02	1 609 000 USD	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	1 610 562	0,02
2 923 967 USD	Alternative Loan Trust 2007-25 6.5% 25/11/2037	1 290 920	0,02	635 000 USD	AmWINS 6.375% 15/2/2029	651 173	0,01
4 148 935 USD	Alternative Loan Trust 2007- 3T1 6% 25/4/2037	1 808 291	0,02	2 630 000 USD	Angel Oak Mortgage Trust 2024-9 7.075% 25/9/2069	2 651 659	0,03
2 398 896 USD	Alternative Loan Trust 2007- 9T1 6% 25/5/2037	1 093 980	0,01	4 129 374 USD	Angel Oak Mortgage Trust 2025-8 5.41% 25/7/2070	4 167 821	0,05
131 430 USD	Alternative Loan Trust 2007- OA8 4.797% 25/6/2047	103 848	0,00	431 000 USD	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	429 113	0,01
141 988 USD	Alternative Loan Trust 2007- OH2 4.917% 25/8/2047	135 258	0,00	42 000 USD	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	42 057	0,00
623 755 USD	Ambac Assurance 5.1% 7/6/2174	778 134	0,01	409 000 USD	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	423 530	0,01
1 892 000 USD	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	1 560 134	0,02	4 487 619 USD	APS Resecuritization Trust 2016-1 2.991% 31/7/2057	1 699 466	0,02
2 603 000 USD	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	2 711 285	0,03	516 000 USD	Aramark Services 5% 1/2/2028	512 851	0,01
762 000 USD	AMC Networks Inc 4.25% 15/2/2029	682 759	0,01	13 001 000 USD	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2025-FL1 LLC 5.694% 20/8/2042	12 967 844	0,16
542 000 USD	AMC Networks Inc 10.5% 15/7/2032	559 978	0,01	751 000 USD	Arches Buyer 4.25% 1/6/2028	731 213	0,01
736 000 USD	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	768 657	0,01	175 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	175 516	0,00
881 000 USD	American Airlines 7.25% 15/2/2028	904 688	0,01	508 000 USD	Arcosa 6.875% 15/8/2032	530 671	0,01
607 000 USD	American Airlines 8.5% 15/5/2029	636 538	0,01	6 925 451 USD	AREIT 2022-CRE7 6.602% 17/6/2039	6 930 117	0,09

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
828 000 USD	Aretec 10% 15/8/2030	904 214	0,01	469 000 USD	Axon Enterprise Inc 6.125% 15/3/2030*	482 585	0,01
2 455 536 USD	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 4.917% 25/5/2035	2 007 710	0,03	1 353 772 USD	Azul Secured Finance LLP 11.93% 28/8/2028***	334 788	0,00
4 828 567 USD	Argent Trust 2006-M1 4.737% 25/7/2036	1 319 155	0,02	164 000 USD	Ball 3.125% 15/9/2031	148 004	0,00
198 000 USD	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030*	210 046	0,00	542 000 USD	Ball 6% 15/6/2029	555 134	0,01
739 000 USD	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	822 447	0,01	2 131 000 EUR	Ball Corp 4.25% 1/7/2032	2 541 982	0,03
294 000 USD	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	286 299	0,00	300 000 USD	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PARK 4.227% 10/8/2038	292 730	0,00
392 000 USD	Asbury Automotive 5% 15/2/2032*	377 523	0,00	5 860 000 USD	Bamll Commercial Mortgage Trust 2016-SS1 0.702% 15/12/2035	919	0,00
429 000 USD	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 6.625% 15/10/2032	437 668	0,01	2 164 613 USD	Banc of America Alternative Loan Trust 2006-7 6.498% 25/10/2036	575 242	0,01
429 000 USD	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 6.625% 15/7/2033	436 556	0,01	159 941 USD	Banc of America Funding 2006-A Trust 4.783% 20/2/2036	144 386	0,00
1 171 000 USD	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 5.786% 15/4/2035	1 170 360	0,01	26 511 USD	Banc of America Funding 2007-1 Trust 5.75% 25/1/2037	22 644	0,00
2 042 000 USD	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 6.636% 15/4/2035	2 032 173	0,03	4 395 716 USD	Banc of America Funding 2014-R2 Trust 0% 26/11/2036	1 222 061	0,02
3 031 000 USD	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.636% 15/4/2035	3 017 300	0,04	4 557 000 EUR	Bank of America Corp 3.485% 10/3/2034*	5 321 568	0,07
402 000 USD	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	385 708	0,01	3 265 000 USD	Bank of America Corp 6.125% 27/4/2027	3 302 329	0,04
1 058 000 USD	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	998 983	0,01	9 763 000 USD	Bank of America Corp 6.25% 26/7/2030	9 781 162	0,12
980 000 USD	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 1/8/2033	981 228	0,01	9 780 000 USD	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.726% 15/2/2050	68 166	0,00
2 481 000 EUR	AT&T 2.45% 15/3/2035	2 585 376	0,03	190 000 USD	Bank of New York Mellon Corp 6.3% 20/3/2030	194 716	0,00
9 265 000 GBP	AT&T 2.9% 4/12/2026	12 231 399	0,15	1 500 000 USD	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07% 10/2/2022***	139 434	0,00
2 400 000 GBP	AT&T 5.5% 15/3/2027	3 274 480	0,04	2 209 219 USD	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.183% 10/12/2025	198 728	0,00
1 150 000 GBP	AT&T Inc 7% 30/4/2040	1 650 828	0,02	502 000 USD	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	516 177	0,01
9 215 000 USD	AT&T Reign II Multi-Property Lease-Backed Pass-Through Trust 6.088% 15/12/2044	9 266 427	0,11	1 163 000 EUR	Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch & Lomb Inc 5.872% 15/1/2031	1 374 428	0,02
914 000 USD	ATI 7.25% 15/8/2030	965 068	0,01	820 000 USD	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	917 735	0,01
2 627 779 USD	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 6.611% 15/12/2036	2 493 370	0,03	601 449 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 4.917% 25/11/2035	578 943	0,01
469 000 USD	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	445 869	0,01	1 020 123 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2005-44.887% 25/1/2036	964 417	0,01
1 113 000 USD	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	1 095 720	0,01	26 688 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2005-45.022% 25/1/2036	25 265	0,00
1 275 000 USD	Aventura Mall Trust 4.249% 5/7/2040	1 262 043	0,02	70 533 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.112% 25/1/2036	66 852	0,00
126 000 USD	Avient Corp 6.25% 1/11/2031	128 420	0,00	98 515 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 4.977% 25/4/2036	94 372	0,00
180 000 USD	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	174 916	0,00	262 908 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.037% 25/4/2036	244 341	0,00
724 000 USD	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031*	749 083	0,01	68 154 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.067% 25/4/2036	63 149	0,00
306 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 8.375% 15/6/2032*	320 240	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
345 806 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.217% 25/4/2036	321 222	0,00	11 188 000 USD	BDS 2025-FL14 LLC 5.635% 21/10/2042	11 211 411	0,14
169 483 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 4.857% 25/7/2036	162 775	0,00	2 708 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032'	3 247 675	0,04
250 382 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 4.812% 25/10/2036	240 246	0,00	839 000 USD	Beach Acquisition Bidco LLC 10% 15/7/2033	892 592	0,01
1 554 057 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 4.782% 25/12/2036	1 496 418	0,02	3 338 028 USD	Bear Stearns ALT-A Trust 2005-7 4.655% 25/9/2035	1 135 767	0,01
1 148 295 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 4.842% 25/3/2037	1 088 996	0,01	331 720 USD	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 4.757% 25/11/2036	276 628	0,00
1 811 910 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 4.842% 25/7/2037	1 676 022	0,02	1 199 953 USD	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 4.757% 25/1/2047	1 026 143	0,01
2 852 727 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 5.112% 25/9/2037	2 679 048	0,03	33 274 USD	Bear Stearns ARM Trust 2004-5 4.19% 25/7/2034	31 381	0,00
926 740 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-5 6.687% 25/10/2037	514 614	0,01	3 521 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2004-HE7 6.162% 25/8/2034	3 428	0,00
543 741 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 6.687% 25/12/2037	480 479	0,01	1 533 358 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	1 507 113	0,02
995 778 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 8.187% 25/4/2038	983 559	0,01	1 528 054 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-HE8 6.387% 25/8/2035	1 478 574	0,02
3 453 878 USD	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 5.437% 28/5/2039	2 876 873	0,04	1 853 164 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	1 918 016	0,02
544 369 USD	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 5.737% 28/5/2039	257 666	0,00	1 008 510 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC2 4.787% 25/3/2036	262 496	0,00
2 883 842 USD	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 5.437% 28/2/2040	2 611 146	0,03	1 777 469 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 5.06% 25/12/2035	1 735 246	0,02
169 674 USD	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 5.437% 28/12/2040	170 190	0,00	828 398 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 4.777% 25/9/2036	811 545	0,01
550 000 USD	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	463 758	0,01	355 627 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE8 4.957% 25/10/2036	349 049	0,00
1 750 000 USD	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.283% 15/3/2037	1 665 416	0,02	310 178 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 4.717% 25/3/2037	291 251	0,00
5 234 000 USD	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.532% 15/3/2037	4 879 114	0,06	453 020 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 4.717% 25/3/2037	430 616	0,01
11 710 000 USD	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.295% 10/8/2035	40 313	0,00	747 352 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 4.757% 25/3/2037	709 908	0,01
16 847 415 USD	BBCMS Trust 2015-SRCH 1.003% 10/8/2035	202 668	0,00	5 659 640 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.137% 25/4/2037	5 417 981	0,07
648 082 USD	BCAP 2011-RR5-I Trust 3.631% 28/5/2036	626 110	0,01	1 283 412 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-AQ1 4.567% 25/10/2036	1 063 758	0,01
2 743 021 USD	BCAP LLC 2015-RR6 Trust 4.219% 26/5/2046	2 237 292	0,03	1 351 820 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-EC1 4.659% 25/12/2035	1 306 620	0,02
1 626 221 USD	BCAP Trust 2007-AA4 4.385% 25/6/2047	645 020	0,01	1 161 262 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE5 4.917% 25/6/2036	1 132 680	0,01
1 510 760 USD	BCMSC Trust 2000-A 7.575% 15/6/2030	102 060	0,00				
1 402 566 USD	BCMSC Trust 2000-A 7.83% 15/6/2030	97 843	0,00				
1 011 543 USD	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	74 721	0,00				
1 136 000 USD	BCPE Flavor Debt Merger Sub LLC and BCPE Flavor Issuer, Inc., 144A 9.5% 1/7/2032	1 186 434	0,01				
9 820 000 USD	BDS 2024-FL13 LLC 5.929% 19/9/2039	9 874 129	0,12				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 535 258 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE5 4.817% 25/6/2047	3 035 157	0,04	422 000 USD	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	438 811	0,01
125 164 USD	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 4.717% 25/8/2036	123 847	0,00	190 000 USD	Buckeye Partners LP 6.75% 1/2/2030	197 269	0,00
199 088 USD	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 4.777% 25/3/2037	174 455	0,00	551 000 USD	Builders FirstSource 5% 1/3/2030	545 198	0,01
343 689 USD	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 4.717% 25/3/2037	322 301	0,00	583 000 USD	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034*	601 361	0,01
232 058 USD	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 4.647% 25/6/2037	223 010	0,00	11 000 USD	Builders FirstSource Inc 6.75% 15/5/2035	11 483	0,00
1 809 919 USD	Bear Stearns Structured Products Trust 2007- EMX1 6.437% 25/3/2037	1 564 916	0,02	588 000 USD	Burford Capital Global Finance 9.25% 1/7/2031	626 294	0,01
2 187 000 USD	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029*	2 212 323	0,03	349 000 USD	Burford Capital Global Finance LLC 7.5% 15/7/2033	355 439	0,00
764 000 EUR	Belden 3.875% 15/3/2028	893 578	0,01	1 002 841 USD	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	958 487	0,01
1 860 000 USD	Belton Independent School District 4% 15/2/2047	1 650 729	0,02	2 404 121 USD	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2 148 094	0,03
100 000 USD	Block 2.75% 1/6/2026	98 439	0,00	7 831 640 USD	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.717% 10/3/2033	6 883 102	0,08
191 000 USD	Block 3.5% 1/6/2031	176 560	0,00	6 130 000 USD	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	6 246 764	0,08
476 000 USD	Block Inc 6.5% 15/5/2032	492 803	0,01	548 000 USD	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	456 858	0,01
678 000 USD	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032*	720 138	0,01	2 001 000 USD	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	1 620 160	0,02
3 159 000 EUR	Booking 4% 1/3/2044	3 476 788	0,04	6 625 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	6 461 062	0,08
3 507 000 EUR	Booking Holdings Inc 4.5% 9/5/2046	4 075 693	0,05	2 486 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	2 372 205	0,03
985 000 USD	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	1 044 634	0,01	877 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	830 841	0,01
1 260 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032	1 515 354	0,02	8 780 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	8 519 320	0,10
628 000 GBP	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032	866 300	0,01	96 000 USD	CACI International Inc 6.375% 15/6/2033	99 148	0,00
135 000 USD	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	130 025	0,00	1 133 000 USD	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029*	1 081 309	0,01
4 543 000 USD	Bracelet Holdings Inc 9.25% 2/7/2028	4 405 393	0,05	585 000 USD	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032	600 982	0,01
1 810 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM7 7.329% 27/10/2064	1 858 434	0,02	567 000 USD	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	587 566	0,01
1 650 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM7 7.757% 27/10/2064	1 720 890	0,02	809 000 USD	California Resources 8.25% 15/6/2029	836 769	0,01
3 436 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM2 7.324% 25/11/2064	3 516 210	0,04	1 445 000 USD	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	1 712 334	0,02
5 756 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM2 7.324% 25/11/2064	5 708 438	0,07	200 000 USD	Calpine 3.75% 1/3/2031	189 801	0,00
100 000 USD	Brink's 4.625% 15/10/2027	99 181	0,00	177 000 USD	Calpine 4.5% 15/2/2028	175 598	0,00
329 000 USD	Brink's 6.75% 15/6/2032	341 106	0,00	328 000 USD	Calpine 5.125% 15/3/2028	328 177	0,00
2 522 000 USD	Broadcom 3.75% 15/2/2051	1 890 444	0,02	910 000 USD	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	876 668	0,01
10 410 500 USD	BSPRT 2024-FL11 Issuer LLC 6.001% 15/7/2039	10 418 117	0,13	1 044 000 USD	Capital One Financial 3.95% 1/9/2026	1 024 403	0,01
119 000 USD	Buckeye P 4.125% 01/12/27 4.125% 1/12/2027	117 185	0,00	490 000 USD	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 5.067% 25/1/2036	432 680	0,01
				554 177 USD	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 4.737% 25/8/2036	535 765	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
163 325 USD	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC4 4.597% 25/10/2036	159 430	0,00	99 000 USD	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	93 831	0,00
1 793 833 USD	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 4.697% 25/2/2037	1 729 175	0,02	417 000 USD	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	385 655	0,01
762 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031*	704 492	0,01	590 000 USD	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	576 732	0,01
834 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	724 886	0,01	316 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.5% 1/3/2042	224 768	0,00
1 715 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	1 529 384	0,02	386 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	241 534	0,00
1 404 000 USD	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	1 350 751	0,02	1 063 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.4% 1/12/2061	725 903	0,01
1 164 000 USD	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032*	1 081 003	0,01	1 033 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.8% 1/3/2050	802 719	0,01
605 000 USD	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	600 553	0,01	295 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.125% 1/7/2049	240 857	0,00
1 120 000 USD	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	1 116 066	0,01	211 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.25% 1/4/2053*	172 951	0,00
339 000 USD	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	336 995	0,00	563 000 USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.7% 1/12/2055	559 527	0,01
1 618 000 USD	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	1 643 680	0,02	8 815 873 USD	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	3 474 571	0,04
259 000 USD	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	268 802	0,00	441 000 USD	Chemours 4.625% 15/11/2029	393 636	0,01
874 405 USD	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	833 758	0,01	246 000 USD	Chemours 5.75% 15/11/2028	237 405	0,00
228 000 USD	Celanese US 6.85% 15/11/2028	237 565	0,00	1 725 000 USD	Cheniere Energy Partners LP 5.55% 30/10/2035*	1 742 247	0,02
977 000 USD	Celanese US 6.879% 15/7/2032	1 007 771	0,01	299 465 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-17 6% 25/12/2036	131 109	0,00
609 000 USD	Celanese US 7.05% 15/11/2030	634 240	0,01	1 942 770 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA4 5.182% 25/4/2046	534 104	0,01
100 000 USD	Celanese US Holdings LLC 6.5% 15/4/2030	101 020	0,00	259 037 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA5 4.837% 25/4/2046	250 198	0,00
597 000 USD	Celanese US Holdings LLC 6.75% 15/4/2033*	601 548	0,01	4 982 970 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 6.5% 25/9/2037	1 789 260	0,02
6 900 000 USD	Centene 4.25% 15/12/2027	6 743 875	0,08	2 518 557 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-J1 6% 25/2/2037	904 872	0,01
118 000 USD	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	110 073	0,00	100 000 USD	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	104 417	0,00
219 000 USD	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029*	184 387	0,00	822 000 USD	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	700 686	0,01
1 449 000 USD	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	1 257 893	0,02	451 000 USD	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	404 204	0,01
78 000 USD	Century Communities 3.875% 15/8/2029	72 753	0,00	211 000 USD	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	203 299	0,00
474 000 USD	Century Communities 6.75% 1/6/2027	475 435	0,01				
4 809 455 USD	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.852% 10/1/2048	21 340	0,00				
4 817 427 USD	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.858% 10/5/2058	12 773	0,00				
1 587 861 USD	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 5.005% 10/5/2058	1 565 978	0,02				
1 357 092 USD	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	1 306 912	0,02				
3 088 394 USD	CFMT 2024-R1 LLC 4% 25/10/2054	2 947 618	0,04				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
898 000 USD	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	952 207	0,01	645 000 USD	City of New York NY 6.291% 1/2/2045	678 546	0,01
151 000 USD	CHS/Community Health Systems Inc 9.75% 15/1/2034	152 797	0,00	980 000 USD	City of Riverside Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	1 163 067	0,01
644 000 USD	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	645 366	0,01	2 800 000 USD	City of Salt Lake City Airport Revenue 5% 1/7/2046	2 765 745	0,03
186 000 USD	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	186 355	0,00	2 840 000 USD	City of San Antonio TX Electric & Gas Systems Revenue 5% 1/2/2054	2 850 847	0,03
286 000 USD	Cinemark USA 7% 1/8/2032	296 803	0,00	660 000 USD	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 5% 1/11/2055	673 331	0,01
373 000 USD	Cinemark USA Inc 5.25% 15/7/2028	370 975	0,00	2 588 000 USD	Civitas Resources 5% 15/10/2026	2 578 676	0,03
10 561 000 USD	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 7.062% 25/10/2037	10 401 863	0,13	1 339 000 USD	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028*	1 391 254	0,02
14 172 000 USD	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 7.062% 25/10/2037	13 261 861	0,16	1 111 000 USD	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030*	1 157 222	0,01
709 779 USD	Citicorp Mortgage Trust Series 2007-9 6.25% 25/12/2037	672 972	0,01	982 000 USD	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	1 004 721	0,01
780 011 USD	Citicorp Mortgage Trust Series 2008-2 6.5% 25/6/2038	667 242	0,01	3 311 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	3 928 187	0,05
1 885 000 USD	Citigroup 3.875% 18/2/2026	1 867 547	0,02	272 000 USD	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	262 580	0,00
396 657 USD	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 3.225% 15/9/2048	384 113	0,00	288 000 USD	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	295 333	0,00
558 000 USD	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.112% 10/5/2049	549 776	0,01	430 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	449 225	0,01
2 000 000 USD	Citigroup Global Markets 20/6/2031	2 062 579	0,03	62 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.125% 15/2/2031	63 034	0,00
1 000 000 USD	Citigroup Global Markets Holdings Inc 0% 10/10/2028	1 145 469	0,01	114 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.5% 15/3/2033	116 018	0,00
2 000 000 USD	Citigroup Global Markets Holdings Inc 6.2% 20/12/2031	2 059 452	0,03	110 000 USD	Cleveland-Cliffs 6.75% 15/4/2030	111 377	0,00
1 950 000 EUR	Citigroup Inc 3.75% 14/5/2032	2 325 266	0,03	1 664 000 USD	Cleveland-Cliffs 7% 15/3/2032	1 656 330	0,02
3 800 000 EUR	Citigroup Inc 4.113% 29/4/2036	4 551 201	0,06	198 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 1/11/2029	201 201	0,00
1 705 000 EUR	Citigroup Inc 4.296% 23/7/2036	2 005 151	0,03	413 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15/9/2031*	418 791	0,01
1 822 000 USD	Citigroup Inc 6.25% 15/8/2026	1 834 437	0,02	5 375 000 USD	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	5 440 038	0,07
11 979 000 USD	Citigroup Inc 6.875% 15/8/2030	12 186 329	0,15	692 000 USD	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	740 860	0,01
3 956 000 USD	Citigroup Inc 6.95% 15/2/2030	4 023 695	0,05	933 000 USD	Cloud Software 9% 30/9/2029	970 522	0,01
3 082 105 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 4.637% 25/5/2037	2 060 944	0,03	780 000 USD	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	792 030	0,01
1 901 635 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 4.607% 25/7/2045	1 284 581	0,02	783 000 USD	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	808 052	0,01
6 295 476 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 4.757% 25/12/2036	3 502 256	0,04	1 830 000 USD	CMS Energy Corp 6.5% 1/6/2055	1 875 190	0,02
2 590 727 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-WFHE2 5.142% 25/3/2037	2 500 261	0,03	158 000 USD	CNX Resources 6% 15/1/2029	158 327	0,00
597 000 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	583 239	0,01	248 000 USD	CNX Resources 7.25% 1/3/2032*	257 534	0,00
191 087 USD	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	168 072	0,00	249 000 USD	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	258 141	0,00
2 660 000 USD	City of Charlotte Airport Revenue 3% 1/7/2046	1 901 027	0,02	393 000 USD	Cogent Communications 7% 15/6/2027	392 033	0,01
2 215 000 USD	City of Colorado Springs CO Utilities System Revenue 5.25% 15/11/2055	2 287 929	0,03	333 000 USD	Cogent Communications / Cogent Communications Finance 7% 15/6/2027	332 374	0,00
1 350 000 USD	City of Corpus Christi TX Utility System Revenue 5.25% 15/7/2050	1 386 547	0,02	1 934 000 USD	Coinbase Global Inc 0% 1/10/2029	1 964 106	0,02
2 630 000 USD	City of New York NY 5.25% 1/2/2050	2 705 655	0,03				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 934 000 USD	Coinbase Global Inc 0% 1/10/2032	2 000 649	0,03	358 000 USD	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	353 271	0,01
234 880 USD	Coinstar Funding LLC Series 2017-1 5.216% 25/4/2047	217 851	0,00	922 000 USD	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	908 885	0,01
1 285 000 USD	Colorado Health Facilities Authority 4% 15/11/2046	1 108 444	0,01	217 906 USD	Conseco Finance 6.63% 1/6/2030	221 010	0,00
2 166 024 USD	COLT 2024-6 Mortgage Loan Trust 7.495% 25/11/2069	2 209 623	0,03	93 671 USD	Conseco Finance 6.83% 1/4/2030	95 320	0,00
3 791 000 USD	Colt 2024-7 Mortgage Loan Trust 7.154% 26/12/2069	3 848 223	0,05	147 067 USD	Conseco Finance 7.21% 15/1/2029	149 633	0,00
4 480 000 USD	COLT 2024-INV4 Mortgage Loan Trust 7.214% 25/5/2069	4 557 592	0,06	695 420 USD	Conseco Finance 7.5% 1/3/2030	188 989	0,00
1 366 216 USD	COLT 2025-1 7.145% 25/1/2070	1 391 638	0,02	276 317 USD	Conseco Finance 7.53% 15/3/2028	281 039	0,00
941 022 USD	COLT 2025-6 Mortgage Loan Trust 7.21% 25/8/2070	953 516	0,01	648 459 USD	Conseco Finance 7.86% 1/3/2030	184 080	0,00
4 374 640 USD	COLT 2025-7 Mortgage Loan Trust 5.47% 25/6/2070	4 409 416	0,05	1 645 725 USD	Conseco Finance Securitizations 7.96% 1/5/2031	321 345	0,00
1 680 907 USD	COLT 2025-8 Mortgage Loan Trust 7.101% 25/8/2070	1 695 559	0,02	1 105 809 USD	Conseco Finance Securitizations 8.06% 1/9/2029	148 421	0,00
3 000 000 USD	COLT 2025-9 Mortgage Loan Trust 6.825% 25/9/2070	3 019 145	0,04	2 995 289 USD	Conseco Finance Securitizations 8.2% 1/5/2031	602 309	0,01
2 289 935 USD	COLT 2025-INV2 Mortgage Loan Trust 7.107% 25/2/2070	2 318 887	0,03	1 366 462 USD	Conseco Finance Securitizations 8.31% 1/5/2032	187 639	0,00
3 785 000 USD	Columbus Regional Airport Authority 5.5% 1/1/2055	3 860 407	0,05	785 000 USD	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	844 306	0,01
1 174 228 USD	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	1 131 357	0,01	363 000 USD	Core Scientific Inc 0% 15/6/2031	371 137	0,01
306 678 USD	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 4.413% 10/8/2048	306 149	0,00	173 000 USD	CoreWeave Inc 9% 1/2/2031	171 729	0,00
499 710 USD	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.679% 10/8/2048	494 879	0,01	1 454 000 USD	CoreWeave Inc 9.25% 1/6/2030	1 460 688	0,02
521 829 USD	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.829% 10/2/2048	512 256	0,01	855 000 USD	Cornerstone Building Brands Inc 9.5% 15/8/2029	823 952	0,01
666 193 USD	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	664 947	0,01	3 808 314 USD	Countrywide Asset-Backed Certificates 4.872% 25/11/2036	3 650 164	0,05
103 332 428 USD	COMM 2016-667M Mortgage Trust 0.145% 10/10/2036	60 005	0,00	1 122 052 USD	Countrywide Asset-Backed Certificates 4.937% 25/5/2037	1 011 936	0,01
256 089 USD	COMM 2016-667M Mortgage Trust 3.285% 10/10/2036	191 514	0,00	785 000 USD	County of Broward Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	712 670	0,01
2 701 443 USD	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 1.75% 10/5/2051	107 387	0,00	1 940 000 USD	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.529% 1/10/2030	1 793 299	0,02
800 000 USD	COMM 2018-HOME Mortgage Trust 3.942% 10/4/2033	784 273	0,01	2 585 000 USD	County of Miami-Dade FL Water & Sewer System Revenue 5.25% 1/10/2054	2 653 857	0,03
395 000 USD	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	368 371	0,00	1 000 000 USD	CP Atlas Buyer Inc 9.75% 15/7/2030	1 036 290	0,01
275 000 USD	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	183 082	0,00	250 000 USD	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 7.5% 15/12/2033	268 679	0,00
1 995 000 USD	Commonwealth of Massachusetts 5% 1/6/2051	2 032 959	0,02	358 000 USD	Credit Acceptance 9.25% 15/12/2028	378 329	0,01
215 000 USD	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	218 793	0,00	590 000 USD	Credit Acceptance Corp 6.625% 15/3/2030	601 254	0,01
942 000 USD	CommScope LLC 9.5% 15/12/2031	974 947	0,01	308 969 USD	Credit Suisse First Boston Mortgage 6% 25/1/2043	234 336	0,00
267 000 USD	Compass Minerals International Inc 8% 1/7/2030	279 135	0,00	6 969 147 USD	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	2 595 875	0,03
100 000 USD	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	93 792	0,00	236 626 USD	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 2.998% 25/12/2036	193 834	0,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 134 560 USD	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 4.774% 25/7/2037	746 392	0,01	1 331 147 USD	CWABS Asset Backed Notes Trust 2007-Sea2 5.937% 25/6/2047	1 068 163	0,01
3 045 418 USD	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.056% 25/9/2036	97 037	0,00	2 871 446 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 4.542% 25/4/2036	2 558 617	0,03
262 534 USD	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.75% 25/10/2036	261 267	0,00	2 643 845 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 6.547% 25/5/2036	2 176 864	0,03
1 528 000 USD	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033 [*]	1 492 891	0,02	6 004 694 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-2 5.682% 25/8/2035	4 598 173	0,06
901 000 USD	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	898 144	0,01	1 481 401 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-14 4.872% 25/2/2037	1 517 126	0,02
448 000 USD	Crescent Energy Finance LLC 8.375% 15/1/2034	454 906	0,01	5 806 863 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 4.887% 25/3/2037	5 771 177	0,07
1 243 213 USD	Cross 2024-H7 Mortgage Trust 7.048% 25/11/2069	1 258 410	0,02	1 209 389 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 4.782% 25/5/2047	1 038 381	0,01
1 300 000 USD	Cross 2024-H8 Mortgage Trust 6.961% 25/12/2069	1 315 213	0,02	2 052 379 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 4.812% 25/6/2037	1 792 751	0,02
1 576 783 USD	Cross 2025-H1 Mortgage Trust 6.828% 25/2/2070	1 591 601	0,02	125 163 USD	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U 4.748% 15/3/2034	124 976	0,00
2 407 993 USD	Cross 2025-H2 Mortgage Trust 7.637% 25/3/2070	2 421 406	0,03	83 659 USD	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 5.345% 25/1/2029	207 667	0,00
650 000 USD	Crowley Independent School District 5.25% 1/2/2056	669 614	0,01	40 257 USD	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 6.155% 25/6/2035	62 467	0,00
459 000 USD	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	456 842	0,01	34 469 USD	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-B 4.658% 15/5/2035	34 217	0,00
161 431 USD	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.808% 15/11/2048	161 056	0,00	253 934 USD	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C 4.658% 15/5/2036	251 864	0,00
8 680 000 USD	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 4.65% 15/11/2048	8 510 242	0,10	130 888 USD	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 4.628% 15/11/2036	128 405	0,00
18 163 000 USD	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.322% 15/11/2050	99 906	0,00	280 907 USD	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I 4.618% 15/1/2037	261 380	0,00
455 200 USD	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.614% 15/8/2051	435 310	0,01	605 000 USD	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	451 714	0,01
2 315 039 USD	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.88% 15/8/2051	2 133 064	0,03	305 000 USD	Dana 5.375% 15/11/2027	304 821	0,00
2 454 000 USD	CSC 5.5% 15/4/2027	2 363 875	0,03	542 000 USD	Darling Ingredients 6% 15/6/2030 [*]	548 193	0,01
525 000 USD	CSC 11.25% 15/5/2028	525 568	0,01	4 074 309 USD	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	61 606	0,00
1 194 000 USD	CSC 11.75% 31/1/2029	1 095 929	0,01	1 257 000 USD	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3.328% 10/6/2050	1 232 926	0,02
108 288 027 USD	CSMC 2014-USA OA 0.186% 15/9/2037	1 592	0,00	1 204 000 USD	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 8.625% 15/3/2029 [*]	1 259 872	0,02
670 000 USD	CSMC 2017-TIME 3.646% 13/11/2039	632 176	0,01	2 281 000 USD	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% 12/9/2055	2 323 123	0,03
986 019 USD	CSMC Series 2014-10R 4.454% 27/5/2036	346 210	0,00				
968 545 USD	CSMC Series 2015-4R 3.75% 27/10/2036	663 595	0,01				
1 844 558 USD	CSMC Series 2015-6R 3.815% 27/3/2036	1 434 997	0,02				
437 000 USD	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	468 679	0,01				
899 000 USD	CVR Energy 8.5% 15/1/2029 [*]	908 075	0,01				
1 057 000 USD	CVS Health Corp 7% 10/3/2055	1 103 268	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 747 598 USD	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 4.777% 25/8/2047	3 445 334	0,04	110 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	113 817	0,00
121 777 USD	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.364% 25/7/2036	106 582	0,00	77 000 USD	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	76 338	0,00
190 779 USD	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.51% 25/7/2036	166 956	0,00	220 000 USD	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	213 432	0,00
3 800 000 USD	Diamondback Energy 5.75% 18/4/2054*	3 524 432	0,04	204 000 USD	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	201 394	0,00
1 034 000 USD	Directv Financing 8.875% 1/2/2030	1 028 272	0,01	1 110 000 USD	Encore Capital Group Inc 9.25% 1/4/2029*	1 173 425	0,01
100 000 USD	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	99 564	0,00	1 028 000 USD	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	1 098 918	0,01
1 756 000 USD	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	1 748 223	0,02	425 000 USD	Energizer 4.375% 31/3/2029*	407 646	0,01
3 885 000 USD	Discovery Communications LLC 3.95% 20/3/2028*	3 756 018	0,05	111 000 USD	Entegris 4.375% 15/4/2028	108 190	0,00
400 000 USD	Discovery Communications LLC 5% 20/9/2037	295 356	0,00	796 000 USD	Entegris Escrow 5.95% 15/6/2030*	806 242	0,01
1 200 000 USD	Discovery Communications LLC 6.35% 1/6/2040	939 774	0,01	512 000 USD	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032*	552 407	0,01
2 181 000 USD	DISH Network 0% 15/12/2025	2 106 576	0,03	388 000 USD	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	411 980	0,01
599 000 USD	DISH Network 3.375% 15/8/2026	507 408	0,01	444 000 USD	Fair Isaac 4% 15/6/2028	432 845	0,01
2 690 000 USD	District of Columbia Income Tax Revenue 5.25% 1/6/2050	2 783 153	0,03	253 000 USD	Fair Isaac Corp 6% 15/5/2033	256 866	0,00
300 000 USD	Dotdash Meredith Inc 7.625% 15/6/2032	295 606	0,00	2 916 483 USD	Fannie Mae REMICS 3% 25/12/2050	493 143	0,01
2 146 000 EUR	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	2 525 551	0,03	2 256 589 USD	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	491 203	0,01
1 037 125 USD	EchoStar Corp 6.75% 30/11/2030	1 020 160	0,01	8 724 231 USD	Fannie Mae REMICS 5.298% 25/10/2054	8 721 901	0,11
1 892 000 USD	EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	2 037 996	0,03	17 200 942 USD	Fannie Mae REMICS 5.398% 25/6/2054	17 244 795	0,21
156 000 USD	Edgewell Personal Care 4.125% 1/4/2029	148 602	0,00	3 919 946 USD	Fannie Mae REMICS 5.498% 25/8/2054	3 940 906	0,05
125 000 USD	Edgewell Personal Care 5.5% 1/6/2028	124 366	0,00	10 710 544 USD	Fannie Mae REMICS 5.548% 25/12/2054	10 783 222	0,13
5 860 000 USD	Edison International 5.375% 9/3/2026	5 664 163	0,07	7 400 920 USD	Fannie Mae REMICS 5.598% 25/5/2055	7 425 328	0,09
363 000 USD	Edison International 7.875% 15/6/2054	359 974	0,00	2 975 543 USD	Fannie Mae REMICS 5.648% 25/7/2053	2 990 624	0,04
778 000 USD	Edison International 8.125% 15/6/2053	777 949	0,01	10 689 846 USD	Fannie Mae REMICS 5.648% 25/6/2054	10 757 114	0,13
2 885 137 USD	EFMT 2024-INV2 7.169% 25/10/2069	2 902 805	0,04	12 218 077 USD	Fannie Mae REMICS 5.648% 25/3/2055	12 283 066	0,15
1 422 448 USD	EFMT 2025-INV1 7.185% 25/3/2070	1 441 537	0,02	15 399 699 USD	Fannie Mae REMICS 5.648% 25/3/2055	15 477 142	0,19
2 166 433 USD	EFMT 2025-NQM1 6.988% 25/1/2070	2 196 845	0,03	13 573 433 USD	Fannie Mae REMICS 5.768% 25/12/2054	13 694 240	0,17
6 400 000 EUR	Eli Lilly 1.125% 14/9/2051	3 973 121	0,05	112 000 USD	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	107 158	0,00
6 277 000 EUR	Eli Lilly 1.375% 14/9/2061	3 395 178	0,04	1 587 000 USD	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	1 492 090	0,02
4 378 000 EUR	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	5 351 423	0,07	1 284 000 EUR	Fidelity National Information Services, Inc. 2% 21/5/2030	1 429 111	0,02
1 070 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	1 100 799	0,01	4 776 000 USD	First Citizens BancShares Inc 6.254% 12/3/2040	4 810 788	0,06
				742 347 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 5.487% 25/10/2034	670 282	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 168 805 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 4.677% 25/10/2036	751 396	0,01	5 197 180 USD	Freddie Mac REMICS 5.848% 25/2/2055	5 241 523	0,06
685 418 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 4.757% 25/10/2036	447 664	0,01	3 306 411 USD	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0% 25/7/2056	515 479	0,01
4 406 412 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 4.717% 25/3/2037	2 277 766	0,03	4 073 416 USD	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 1.448% 25/7/2056	470 194	0,01
25 172 USD	First Horizon Alternative Mortgage Trust 2005- AA12 4.944% 25/2/2036	15 265	0,00	446 234 USD	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 3.491% 25/5/2057	210 742	0,00
1 365 170 USD	First NLC Trust 2007-1 4.617% 25/8/2037	680 946	0,01	12 118 959 USD	Freddie Mac Strips 5.548% 25/5/2054	12 201 476	0,15
471 000 USD	FirstCash 5.625% 1/1/2030	470 765	0,01	272 000 USD	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	285 815	0,00
226 000 USD	FirstCash Inc 6.875% 1/3/2032	234 835	0,00	749 000 USD	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	830 945	0,01
2 398 445 USD	Five Point Operating / Five Point Capital 10.5% 15/1/2028	2 420 532	0,03	300 000 USD	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 1/4/2032'	309 731	0,00
2 611 650 USD	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.907% 25/10/2048	2 556 173	0,03	726 290 USD	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 3.715% 25/10/2027	686 634	0,01
2 490 000 USD	Flatiron CLO 23 LLC 5.562% 17/4/2036	2 497 533	0,03	4 615 225 USD	FREMF 2018-KW05 Trust 3.786% 25/4/2028	4 323 416	0,05
9 029 000 USD	FMC Corp 8.45% 1/11/2055	9 423 649	0,12	2 178 894 USD	Fremont Home Loan Trust 2006-3 4.717% 25/2/2037	1 599 669	0,02
325 000 USD	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/9/2031	336 009	0,00	334 000 USD	Frontier Communications 5% 1/5/2028	333 879	0,00
1 263 000 USD	Ford Motor Credit 4.271% 9/1/2027'	1 250 854	0,02	693 000 USD	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	693 612	0,01
636 000 USD	Ford Motor Credit 6.95% 6/3/2026	641 393	0,01	235 000 USD	Frontier Communications 6% 15/1/2030	237 803	0,00
1 566 000 USD	Ford Motor Credit 6.95% 10/6/2026	1 586 703	0,02	1 718 000 USD	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	1 735 406	0,02
623 000 USD	Ford Motor Credit Co LLC 4.542% 1/8/2026	620 992	0,01	3 005 000 USD	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031'	3 195 024	0,04
1 260 000 USD	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 5/11/2026	1 262 615	0,02	3 644 000 USD	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	3 809 782	0,05
1 452 000 USD	Forestar 5% 1/3/2028	1 446 019	0,02	4 749 000 USD	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	4 930 127	0,06
3 814 000 USD	Foundry JV Holdco LLC 6.2% 25/1/2037	4 026 395	0,05	1 044 000 USD	Frontier North 6.73% 15/2/2028	1 078 582	0,01
12 630 000 USD	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.543% 25/7/2029	12 854 902	0,16	13 674 000 USD	FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.984% 19/10/2039	13 770 208	0,17
6 060 321 USD	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/6/2051	1 152 340	0,01	9 940 000 USD	FS Rialto 2025-FL10 Issuer LLC 5.738% 19/8/2042	9 923 763	0,12
16 036 828 USD	Freddie Mac REMICS 5.448% 25/9/2054	16 007 243	0,20	123 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 5.5% 1/5/2028	123 010	0,00
20 682 092 USD	Freddie Mac REMICS 5.448% 25/10/2054	20 599 415	0,25	684 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 15/6/2032	713 456	0,01
14 650 115 USD	Freddie Mac REMICS 5.498% 25/10/2054	14 652 770	0,18	494 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7.875% 1/12/2030	525 408	0,01
3 495 859 USD	Freddie Mac REMICS 5.598% 25/3/2054	3 524 904	0,04	540 000 USD	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028'	518 724	0,01
20 533 221 USD	Freddie Mac REMICS 5.698% 25/3/2055	20 672 208	0,25	1 156 664 USD	GAM Resecuritization Trust 2018-B 5.5% 27/8/2051	1 158 549	0,01
8 029 162 USD	Freddie Mac REMICS 5.798% 25/3/2054	8 107 808	0,10	640 000 USD	Gap 3.875% 1/10/2031	575 474	0,01
8 355 234 USD	Freddie Mac REMICS 5.798% 25/4/2054	8 409 950	0,10	375 000 USD	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	382 839	0,01
12 709 880 USD	Freddie Mac REMICS 5.798% 25/2/2055	12 851 037	0,16	388 000 USD	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	401 944	0,01
				137 000 USD	Gen Digital Inc 6.25% 1/4/2033	141 194	0,00
				934 000 EUR	General Electric 4.125% 19/9/2035	1 141 990	0,01

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
359 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	363 073	0,01	3 820 000 USD	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029*	3 130 643	0,04
445 000 USD	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/5/2033	464 427	0,01	1 952 000 USD	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	1 922 599	0,02
415 000 USD	GEO Group Inc 8.625% 15/4/2029	439 870	0,01	535 000 USD	Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/7/2032	544 173	0,01
50 000 USD	Global Atlantic Fin 7.95% 15/10/2054	52 734	0,00	1 808 000 USD	Gray Media Inc 9.625% 15/7/2032	1 819 484	0,02
459 000 USD	Global Partners / GLP Finance 8.25% 15/1/2032*	483 386	0,01	807 000 USD	Gray Television 10.5% 15/7/2029	879 147	0,01
237 000 USD	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	224 656	0,00	1 605 000 USD	Great Lakes Water Authority Water Supply System Revenue 5.25% 1/7/2053	1 652 347	0,02
301 000 USD	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	300 148	0,00	725 000 USD	Great Lakes Water Authority Water Supply System Revenue 5.25% 1/7/2055	744 514	0,01
1 870 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.734% 28/1/2056	1 870 053	0,02	637 125 USD	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 6.222% 25/3/2036	575 073	0,01
3 597 856 USD	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	2 880 038	0,04	336 000 USD	Group 1 Automotive Inc 4% 15/8/2028	326 526	0,00
1 029 733 USD	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	850 154	0,01	15 840 000 USD	GS Finance Corp 8.75% 14/2/2030	15 944 623	0,20
501 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	487 803	0,01	630 000 USD	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.932% 10/10/2035	625 625	0,01
280 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	263 755	0,00	340 000 USD	GS Mortgage Trust 2017-375H 3.591% 10/9/2037	328 873	0,00
2 538 503 USD	GoTo 5.5% 1/5/2028	2 117 137	0,03	1 756 479 USD	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	1 477 322	0,02
2 753 113 USD	GoTo 5.5% 1/5/2028	942 941	0,01	359 642 USD	GS Mortgage-Backed Securities Trust 2025-NQM2 7.411% 25/6/2065	370 554	0,00
1 866 873 USD	Government National Mortgage Association 0.533% 16/9/2053	27 016	0,00	1 475 040 USD	GS Mortgage-Backed Securities Trust 2025-NQM3 6.873% 25/11/2065	1 479 444	0,02
457 941 USD	Government National Mortgage Association 0.656% 16/8/2057	12 803	0,00	1 407 634 USD	GSAA Home Equity Trust 2006-18 5.772% 25/11/2036	384 239	0,01
2 462 898 USD	Government National Mortgage Association 0.769% 16/12/2057	92 674	0,00	8 385 531 USD	GSAA Home Equity Trust 2006-5 4.797% 25/3/2036	2 377 484	0,03
2 307 363 USD	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	335 891	0,00	406 850 USD	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	72 850	0,00
1 260 792 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2050	214 813	0,00	1 200 000 USD	GSAMP Trust 2006-HE4 4.887% 25/6/2036	1 022 128	0,01
1 226 922 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/4/2051	209 454	0,00	707 849 USD	GSAMP Trust 2007-H1 4.837% 25/1/2047	347 363	0,00
12 031 442 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	2 039 397	0,03	1 856 486 USD	GSAMP Trust 2007- HSBC1 7.812% 25/2/2047	1 823 373	0,02
1 207 183 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	204 179	0,00	3 756 279 USD	GSMPS Mortgage Loan Trust 2004-4 4.837% 25/6/2034	3 376 786	0,04
754 840 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	129 219	0,00	576 738 USD	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 4.787% 25/1/2035	516 161	0,01
2 042 615 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	349 037	0,00	2 159 938 USD	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 4.787% 25/3/2035	2 029 879	0,03
20 744 242 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	3 552 229	0,04	550 923 USD	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP1 4.787% 25/1/2036	445 376	0,01
3 797 220 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	649 913	0,01	1 514 845 USD	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 6.5% 25/8/2036	395 366	0,01
1 539 280 USD	Government National Mortgage Association 5.345% 20/3/2054	1 542 751	0,02	136 118 USD	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 5.5% 25/1/2037	281 759	0,00
6 810 050 USD	Government National Mortgage Association 5.345% 20/8/2054	6 816 428	0,08	3 011 355 USD	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 2.83% 25/6/2047	1 743 712	0,02
2 291 727 USD	Government National Mortgage Association 5.495% 20/6/2054	2 297 656	0,03				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
5 864 584 USD	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 4.878% 19/12/2036	4 609 990	0,06	3 201 000 USD	Hilton USA Trust 2016-HHV 4.333% 5/11/2038	3 162 324	0,04
1 951 931 USD	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-3 4.868% 19/5/2037	1 547 543	0,02	313 000 USD	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	312 245	0,00
276 733 USD	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-4 4.718% 19/7/2037	264 652	0,00	592 000 USD	Hologic 3.25% 15/2/2029	565 903	0,01
808 000 USD	Harvest Midstream I 7.5% 1/9/2028*	816 680	0,01	1 104 609 USD	Home Equity Asset Trust 2006-3 5.037% 25/7/2036	1 044 595	0,01
2 600 000 USD	Hays Consolidated Independent School District 4% 15/2/2047	2 346 073	0,03	1 215 972 USD	Home Equity Asset Trust 2007-1 4.737% 25/5/2037	1 118 711	0,01
1 090 000 USD	Hays Consolidated Independent School District 5.25% 15/2/2050	1 131 092	0,01	5 287 739 USD	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2006-E 4.777% 25/4/2037	3 748 905	0,05
5 226 000 USD	HCA 4.625% 15/3/2052	4 166 449	0,05	5 609 777 USD	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 4.677% 25/4/2037	3 789 196	0,05
6 578 000 EUR	Helios Software ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029*	8 013 749	0,10	198 123 USD	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 3.525% 25/7/2034	190 517	0,00
208 000 USD	Herc 5.5% 15/7/2027	208 097	0,00	2 553 773 USD	Homes 2024-Nqm2 Trust 7.101% 25/10/2069	2 592 196	0,03
281 000 USD	Herc 6.625% 15/6/2029	289 737	0,00	1 116 613 USD	HOMES 2025-AFC1 Trust 7.045% 25/1/2060	1 116 322	0,01
780 000 USD	Herc Holdings Inc 7% 15/6/2030	813 388	0,01	2 590 500 USD	HOMES 2025-NQM1 Trust 7.28% 25/1/2070	2 613 825	0,03
566 000 USD	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	585 828	0,01	62 000 USD	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	59 413	0,00
100 000 USD	Hess Midstream Operations LP 5.5% 15/10/2030	100 647	0,00	387 000 USD	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	360 333	0,00
100 000 USD	Hess Midstream Operations LP 5.875% 1/3/2028	101 784	0,00	2 570 000 USD	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028*	2 572 316	0,03
402 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 1/2/2031	387 672	0,01	223 000 USD	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	232 776	0,00
458 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	441 293	0,01	295 000 USD	HUB International 7.25% 15/6/2030	309 044	0,00
428 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	447 295	0,01	300 000 USD	HUB International 7.375% 31/1/2032	315 749	0,00
769 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 7.25% 15/2/2035*	752 680	0,01	14 345 000 USD	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2038	14 060 179	0,17
329 000 USD	Hillenbrand Inc 6.25% 15/2/2029	336 719	0,00	3 797 000 USD	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	3 704 521	0,05
660 000 USD	Hillsborough County Aviation Authority 5.5% 1/10/2049	683 496	0,01	100 000 USD	Huntsman International 2.95% 15/6/2031	85 118	0,00
1 305 000 USD	Hillsborough County Industrial Development Authority 5.25% 15/11/2049	1 338 734	0,02	110 000 USD	Huntsman International 4.5% 1/5/2029	105 802	0,00
552 000 USD	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032*	503 114	0,01	1 360 000 USD	Hutto Independent School District 5% 1/8/2050	1 380 131	0,02
153 000 USD	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	144 356	0,00	2 500 000 USD	Hyundai Capital America 5.718% 27/3/2030	2 518 560	0,03
301 000 USD	Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029	307 052	0,00	27 000 USD	iHeartCommunications Inc 7.75% 15/8/2030	21 525	0,00
30 000 USD	Hilton Domestic Operating 6.125% 1/4/2032	30 865	0,00	1 665 000 USD	iHeartCommunications Inc 9.125% 1/5/2029	1 432 794	0,02
689 000 USD	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.75% 15/9/2033	695 514	0,01	348 000 USD	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	339 868	0,00
628 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029	607 761	0,01				
206 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 6.625% 15/1/2032	210 374	0,00				
6 318 000 USD	Hilton USA Trust 2016-HHV 3.719% 5/11/2038	6 234 905	0,08				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
426 321 USD	Impac CMB Trust Series 2007-A 4.937% 25/5/2037	414 181	0,01	3 540 000 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	3 443 933	0,04
1 571 656 USD	Impac Secured Assets Trust 2006-3 4.777% 25/11/2036	1 432 484	0,02	1 350 000 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	1 231 374	0,02
5 000 000 USD	INCREF 2025-FL1 LLC 6.082% 19/10/2042	5 003 838	0,06	1 987 595 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 5.62% 15/6/2035	1 707 441	0,02
1 793 110 USD	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust 2007-HOA1 0% 25/7/2047	1 694	0,00	838 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.125% 1/11/2032	842 708	0,01
1 411 711 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR23 3.955% 25/11/2035	1 337 970	0,02	483 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.75% 1/5/2033	500 373	0,01
3 981 927 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR31 4.834% 25/1/2036	3 954 722	0,05	734 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 7.125% 30/4/2031	767 279	0,01
350 388 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 4.677% 25/7/2036	343 246	0,00	382 000 USD	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	370 886	0,01
707 311 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 4.777% 25/1/2037	634 690	0,01	390 000 USD	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 6.625% 15/10/2031	391 472	0,01
2 872 313 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 4.797% 25/1/2037	2 535 483	0,03	648 000 USD	Jefferson Capital Holdings LLC 8.25% 15/5/2030	679 394	0,01
729 993 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR41 4.797% 25/2/2037	692 238	0,01	505 886 USD	JetBlue 2019-1 Class AA Pass Through Trust 2.75% 15/5/2032	448 036	0,01
3 498 716 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 3.835% 25/9/2037	2 276 549	0,03	1 400 000 USD	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031*	1 387 846	0,02
1 172 954 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR9 3.311% 25/4/2037	1 029 181	0,01	820 000 USD	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	819 303	0,01
372 145 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 4.917% 25/8/2037	334 573	0,00	1 960 000 EUR	Johnson & Johnson 1.65% 20/5/2035	1 987 722	0,03
546 000 USD	Inversion Escrow Issuer LLC 6.75% 1/8/2032	541 311	0,01	826 000 EUR	Johnson & Johnson 3.35% 26/2/2037	950 183	0,01
419 000 USD	IQVIA 5% 15/10/2026	419 311	0,01	880 000 USD	Johnson County Unified School District No 231 Gardner - Edgerton 5.25% 1/10/2050	901 025	0,01
896 000 USD	IQVIA 5% 15/5/2027	892 611	0,01	141 064 USD	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 4.78% 25/5/2037	124 451	0,00
200 000 USD	IQVIA 6.5% 15/5/2030	207 578	0,00	10 620 000 USD	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-JP3 0.75% 15/8/2049	58 781	0,00
300 000 USD	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031	285 714	0,00	388 717 USD	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 4.842% 25/5/2036	387 478	0,01
348 000 USD	Iron Mountain 4.875% 15/9/2027	346 097	0,00	4 016 570 USD	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 4.441% 25/11/2036	4 141 873	0,05
50 000 USD	Iron Mountain 4.875% 15/9/2029	49 187	0,00	2 825 640 USD	JP Morgan Mortgage Trust 2025-VIS2 7.254% 25/1/2063	2 842 831	0,04
26 000 USD	Iron Mountain 5.25% 15/3/2028	25 949	0,00	69 879 USD	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.551% 15/9/2047	3	0,00
364 000 USD	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	360 298	0,00	59 414 USD	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 0.502% 15/9/2047	312	0,00
570 000 USD	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	566 047	0,01	7 006 000 USD	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C27 0.5% 15/2/2048	45 480	0,00
937 000 USD	Iron Mountain 7% 15/2/2029	966 236	0,01	623 000 USD	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.299% 15/12/2048	569 413	0,01
292 000 USD	Iron Mountain, Inc., 144A 6.25% 15/1/2033	298 584	0,00	4 150 000 USD	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	28 430	0,00
58 493 USD	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-3 6.53% 25/9/2037	58 706	0,00				
39 223 USD	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-P1 4.717% 25/12/2036	38 110	0,00				
983 000 USD	ITT 6.5% 1/8/2029	963 569	0,01				
8 840 234 USD	IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 4.667% 25/5/2037	1 812 645	0,02				
1 095 000 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	1 073 925	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
289 611 USD	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2018-C8 4.421% 15/6/2051	285 521	0,00	1 175 000 USD	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	1 231 803	0,02
833 000 USD	JPMorgan Chase 3.65% 1/6/2026	822 198	0,01	2 325 000 USD	LGI Homes Inc 7% 15/11/2032	2 276 001	0,03
2 115 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.576% 23/7/2036	2 161 566	0,03	1 000 000 USD	LifePoint Health 11% 15/10/2030	1 103 708	0,01
167 000 USD	JPMorgan Chase & Co 6.5% 1/4/2030	171 730	0,00	416 000 USD	LifePoint Health Inc 8.375% 15/2/2032	440 114	0,01
341 000 USD	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	320 431	0,00	570 000 USD	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	595 100	0,01
955 000 USD	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	1 006 161	0,01	181 000 USD	Lightning Power 7.25% 15/8/2032	192 166	0,00
2 690 402 USD	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 5.825% 28/7/2042	2 593 705	0,03	39 000 USD	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	37 409	0,00
2 586 858 USD	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A 5.864% 27/12/2038	2 537 648	0,03	631 000 USD	Lithia Motors 4.375% 15/1/2031	600 386	0,01
263 000 USD	Kinetik 5.875% 15/6/2030	265 189	0,00	122 000 USD	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	119 270	0,00
390 000 USD	Kinetik 6.625% 15/12/2028	400 763	0,01	642 000 USD	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	637 056	0,01
1 166 000 USD	Kohl's 5.125% 1/5/2031	932 887	0,01	13 164 000 USD	LoanCore 2025 2025-CRE8 Issuer LLC 5.745% 17/8/2042	13 141 203	0,16
239 000 EUR	Kronos International 3.75% 15/9/2025	278 677	0,00	6 479 465 USD	Loanpal Solar Loan 2.47% 20/12/2047	5 487 046	0,07
2 106 000 EUR	Kronos International 9.5% 15/3/2029	2 611 124	0,03	3 041 500 USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-2 4.797% 25/3/2046	2 381 783	0,03
1 702 428 USD	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.303% 15/2/2036	40 947	0,00	2 377 935 USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 4.737% 25/6/2036	1 106 467	0,01
79 000 USD	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	76 856	0,00	648 102 USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 4.737% 25/7/2036	254 919	0,00
298 000 USD	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	294 292	0,00	5 144 901 USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 4.757% 25/8/2036	2 056 134	0,03
450 000 USD	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	431 888	0,01	650 000 USD	Long Island Power Authority 5% 1/9/2049	656 247	0,01
404 000 USD	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	380 317	0,01	1 720 000 USD	Louisiana Public Facilities Authority 3% 15/5/2047	1 203 956	0,01
2 041 000 USD	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	1 888 101	0,02	1 755 962 USD	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 1.003% 10/3/2050	14 401	0,00
46 000 USD	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	45 195	0,00	1 750 000 USD	Lyford Consolidated Independent School District 4% 15/8/2047	1 542 995	0,02
950 000 USD	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	1 008 343	0,01	533 000 USD	Magnera Corp 4.75% 15/11/2029	471 505	0,01
118 266 USD	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 0% 15/6/2033	117 487	0,00	362 000 USD	Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	343 308	0,00
232 674 USD	Lehman ABS Mortgage Loan Trust 2007-1 4.527% 25/6/2037	154 235	0,00	1 345 000 USD	Mansfield Independent School District 5.25% 15/2/2055	1 390 899	0,02
452 511 USD	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 4.887% 25/9/2036	425 333	0,01	1 375 000 USD	Maricopa County Industrial Development Authority 7.375% 1/10/2029	1 442 867	0,02
6 040 691 USD	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 6.437% 25/10/2037	5 204 182	0,06	3 647 000 USD	Mars Inc 5.7% 1/5/2055	3 572 111	0,04
695 147 USD	Lehman XS Trust Series 2007-16N 6.337% 25/9/2047	1 017 651	0,01	120 000 USD	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2039	114 521	0,00
322 108 USD	Lehman XS Trust Series 2007-20N 6.737% 25/12/2037	314 603	0,00	3 270 000 USD	Massachusetts School Building Authority 2.866% 15/10/2031	3 048 986	0,04
446 478 USD	Level 3 Financing 10.75% 15/12/2030	506 855	0,01	2 360 000 USD	Massachusetts School Building Authority 2.966% 15/10/2032	2 172 961	0,03
678 000 USD	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033	685 448	0,01	1 301 253 USD	Mastr Asset Backed Trust 2007-HE1 4.997% 25/5/2037	1 104 983	0,01
108 000 USD	Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034	109 340	0,00	265 972 USD	MASTR Resecuritization Trust 2008-3 4.395% 25/8/2037	82 119	0,00
871 000 EUR	Levi Strauss & Co 4% 15/8/2030	1 031 747	0,01	153 377 USD	Mastr Specialized Loan Trust 4.957% 25/6/2046	150 248	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
300 000 USD	Matador Resources 6.5% 15/4/2032'	304 584	0,00	1 020 000 USD	Michigan State University 5% 15/2/2055	1 027 421	0,01
223 000 USD	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	228 077	0,00	1 305 000 USD	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029'	1 264 445	0,02
200 000 USD	Match II 5% 15/12/2027	199 067	0,00	19 000 USD	Millrose Properties Inc 6.375% 1/8/2030	19 203	0,00
334 000 USD	Match II 4.125% 1/8/2030	314 970	0,00	170 000 USD	Miter Brands Acquisition Holdco Inc / MIWD Borrower LLC 6.75% 1/4/2032	175 577	0,00
270 000 USD	Match II 4.625% 1/6/2028'	266 075	0,00	1 237 000 USD	Mohegan Tribal Gaming Authority / MS Digital Entertainment Holdings LLC 11.875% 15/4/2031	1 300 735	0,02
965 000 USD	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	976 022	0,01	256 000 USD	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	235 346	0,00
2 905 000 USD	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	2 896 790	0,04	523 000 USD	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	468 145	0,01
1 728 000 USD	McAfee 7.375% 15/2/2030	1 598 352	0,02	201 000 USD	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	195 905	0,00
831 000 USD	McGraw-Hill Education Inc 7.375% 1/9/2031'	873 508	0,01	3 800 000 EUR	Moody's 0.95% 25/2/2030	4 059 383	0,05
254 000 USD	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	244 094	0,00	1 853 000 EUR	Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029	2 011 240	0,03
2 511 000 USD	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	2 488 522	0,03	1 929 000 USD	Morgan Stanley 5.516% 19/11/2055	1 885 440	0,02
658 000 USD	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029	676 964	0,01	3 368 170 USD	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2006-HE8 4.507% 25/10/2036	1 463 362	0,02
669 919 USD	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust Series 2007-OAR2 4.857% 25/4/2037	538 648	0,01	2 128 759 USD	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE5 5.307% 25/9/2035	1 760 196	0,02
2 063 274 USD	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 4.917% 25/5/2037	1 490 216	0,02	150 363 USD	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 8.237% 25/2/2047	142 678	0,00
3 216 221 USD	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 7.937% 25/10/2037	3 040 448	0,04	3 392 305 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.379% 15/12/2047	38 859	0,00
869 821 USD	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-AF2 4.757% 25/9/2037	435 169	0,01	9 765 940 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.379% 15/12/2047	1 086	0,00
726 110 USD	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM3 4.617% 25/6/2037	153 943	0,00	3 050 808 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 0.094% 15/3/2048	38	0,00
1 065 000 USD	Mesa County Valley School District No 51 Grand Junction 5.25% 1/12/2049	1 105 474	0,01	805 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.304% 15/5/2048	797	0,00
1 690 000 USD	Mesquite Independent School District 5.25% 15/8/2052	1 758 503	0,02	4 738 597 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.354% 15/10/2048	21 948	0,00
3 622 000 USD	Meta Platforms 4.45% 15/8/2052	3 028 211	0,04	468 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 9.011% 15/11/2034	446 459	0,01
2 680 000 USD	Meta Platforms 5.4% 15/8/2054	2 579 879	0,03	910 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 11.561% 15/11/2034	864 793	0,01
302 000 USD	Methanex US Operations Inc 6.25% 15/3/2032'	305 005	0,00	2 419 058 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.295% 15/6/2050	78 712	0,00
6 226 000 USD	MF1 2024-FL14 6.09% 19/3/2039	6 256 715	0,08	1 059 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.177% 15/7/2051	1 050 847	0,01
10 385 000 USD	MF1 2025-FL19 LLC 5.848% 18/5/2042	10 393 377	0,13	2 557 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1 915 268	0,02
10 576 000 USD	MF1 2025-FL20 LLC 5.8% 18/8/2037	10 589 513	0,13				
2 256 000 USD	MFRA 2024-NQM3 Trust 7.614% 25/12/2069	2 288 791	0,03				
595 000 USD	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	594 816	0,01				
201 000 USD	MGM Resorts International 6.125% 15/9/2029	205 502	0,00				
660 000 USD	Michigan State Building Authority 5% 15/10/2050	670 449	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
205 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	193 123	0,00	501 000 EUR	National Grid North America 3.631% 3/9/2031	596 909	0,01
581 261 USD	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 4.757% 25/4/2036	405 497	0,01	1 142 000 EUR	National Grid North America 4.668% 12/9/2033	1 426 698	0,02
2 429 071 USD	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-12XS 6.512% 25/10/2036	523 848	0,01	707 000 EUR	National Grid North America Inc 1.054% 20/1/2031	739 474	0,01
328 403 USD	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-16AX 4.937% 25/11/2036	90 495	0,00	1 504 000 USD	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 5.052% 25/4/2037	1 444 377	0,02
1 160 425 USD	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 4.787% 26/12/2046	1 083 910	0,01	1 003 000 USD	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	1 018 045	0,01
2 373 000 USD	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2015-R3 4.102% 26/4/2047	1 868 205	0,02	169 000 USD	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	171 267	0,00
630 775 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 5.884% 25/6/2044	637 866	0,01	75 000 USD	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	75 120	0,00
887 567 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM3 6.505% 25/7/2069	888 771	0,01	617 000 USD	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	634 979	0,01
7 342 679 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-DSC2 5.443% 25/7/2070	7 399 826	0,09	370 000 USD	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	385 409	0,01
600 000 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-DSC2 6.967% 25/7/2070	596 412	0,01	2 568 399 USD	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/8/2044	2 535 714	0,03
2 143 647 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 6.944% 25/11/2069	2 176 476	0,03	4 953 000 USD	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	4 831 960	0,06
7 893 020 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM5 5.439% 25/7/2070	7 957 533	0,10	326 197 USD	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 6.178% 15/11/2030	326 736	0,00
1 110 250 USD	Mortgage Loan Resecuritization Trust 4.808% 16/4/2036	1 090 850	0,01	3 024 000 USD	Navient Private Education Loan Trust 2016-A 3.5% 16/12/2058	2 960 513	0,04
970 065 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	912 743	0,01	290 676 USD	Navient Private Education Loan Trust 2016-A 6.628% 15/12/2045	291 562	0,00
3 632 385 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	3 404 397	0,04	1 000 000 USD	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	909 961	0,01
442 146 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	392 576	0,01	1 910 000 USD	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-H 2.95% 15/4/2069	1 671 797	0,02
3 016 571 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.37% 21/12/2043	2 848 403	0,04	2 156 000 USD	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029*	2 336 232	0,03
621 000 EUR	MPT Operating Partnership/ MPT Finance 0.993% 15/10/2026*	694 217	0,01	1 459 000 USD	NCR Voyix 5% 1/10/2028*	1 447 782	0,02
2 523 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	3 058 092	0,04	492 000 USD	Neogen Food Safety 8.625% 20/7/2030	514 851	0,01
242 000 USD	Murphy Oil USA 3.75% 15/2/2031	223 999	0,00	872 000 EUR	Netflix 3.625% 15/5/2027	1 038 278	0,01
21 000 USD	Murphy Oil USA 4.75% 15/9/2029	20 693	0,00	1 463 165 USD	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.157% 25/10/2035	1 439 557	0,02
1 052 122 USD	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	962 526	0,01	2 483 503 USD	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 5.112% 25/12/2035	2 132 224	0,03
241 567 USD	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	227 643	0,00	1 070 000 USD	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	743 276	0,01
				1 960 000 USD	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.25% 15/6/2050	1 984 270	0,02
				760 000 USD	New Jersey Turnpike Authority 5.25% 1/1/2055	789 133	0,01
				3 110 000 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 6.918% 25/1/2065	3 186 218	0,04
				2 452 573 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 7.044% 25/1/2065	2 412 564	0,03
				1 900 000 USD	NEW Residential Mortgage Loan Trust 2025-Nqm2 7.277% 25/4/2065	1 951 234	0,02

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 893 000 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM3 7.064% 25/5/2065	3 884 122	0,05	561 000 USD	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	575 929	0,01
1 913 000 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM4 7.054% 25/7/2065	1 934 084	0,02	1 330 000 USD	Northwest Independent School District 5.25% 15/2/2055	1 376 042	0,02
1 420 000 USD	New York City Municipal Water Finance Authority 5.25% 15/6/2047	1 470 502	0,02	431 000 USD	Novelis 3.875% 15/8/2031	391 109	0,00
1 405 000 USD	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	1 376 349	0,02	426 000 USD	Novelis 4.75% 30/1/2030	409 869	0,01
405 000 USD	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	412 856	0,01	293 000 USD	Novelis Inc 6.875% 30/1/2030	304 437	0,00
2 415 000 USD	New York City Transitional Finance Authority 5.25% 1/5/2048	2 496 091	0,03	147 000 USD	NRG Energy 3.375% 15/2/2029	139 591	0,00
1 955 000 USD	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2053	1 979 772	0,02	565 000 USD	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	521 638	0,01
1 615 000 USD	New York State Thruway Authority 5% 15/3/2049	1 633 184	0,02	462 000 USD	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	461 074	0,01
109 000 USD	Newell Brands 6.375% 15/9/2027	110 631	0,00	407 000 USD	NRG Energy Inc 5.75% 15/7/2029	409 050	0,01
100 000 USD	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	100 693	0,00	100 000 USD	NRG Energy Inc 6% 1/2/2033	101 435	0,00
532 000 USD	Newell Brands Inc 6.375% 15/5/2030	525 914	0,01	444 000 USD	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034	455 924	0,01
340 000 USD	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	333 980	0,00	324 000 USD	NuStar Logistics 5.625% 28/4/2027	325 943	0,00
219 000 USD	Nissan Motor Acceptance 1.85% 16/9/2026	210 575	0,00	362 182 USD	Oakwood Mortgage Investors 5.26% 15/1/2019**	118 590	0,00
100 000 USD	Nissan Motor Acceptance 2.75% 9/3/2028	93 243	0,00	301 183 USD	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	124 486	0,00
476 000 USD	Nissan Motor Acceptance 7.05% 15/9/2028	493 043	0,01	524 499 USD	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	397 466	0,01
1 530 000 USD	Noble Finance II 8% 15/4/2030	1 585 476	0,02	1 786 000 USD	OBX 2024-NQM17 Trust 6.648% 25/11/2064	1 818 752	0,02
132 342 USD	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001-R1A 7% 19/2/2030	131 716	0,00	840 000 USD	Occidental Petroleum Corp 5.2% 1/8/2029	851 544	0,01
479 614 USD	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005-AP1 6.046% 25/2/2035	463 852	0,01	1 965 000 USD	Oklahoma Capitol Improvement Authority 5.25% 1/7/2050	2 046 031	0,03
396 736 USD	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-AF1 7.134% 25/5/2036	70 733	0,00	699 000 USD	Olin Corp 6.625% 1/4/2033*	698 211	0,01
39 916 USD	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-S5 4.837% 25/10/2036	78 950	0,00	26 051 142 USD	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 0.511 % 10/5/2039	128 802	0,00
1 002 740 USD	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2007-2 5.277% 25/6/2037	840 240	0,01	3 023 225 USD	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.566% 10/5/2039	2 736 854	0,03
169 000 USD	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	149 717	0,00	2 032 801 USD	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	1 753 854	0,02
200 000 USD	Nordstrom 4.375% 1/4/2030	186 209	0,00	373 000 EUR	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	402 792	0,01
665 000 USD	North Texas Municipal Water District 5% 1/6/2055	668 394	0,01	706 000 USD	Olympus Water US 7.125% 1/10/2027	718 762	0,01
338 000 USD	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	340 923	0,00	795 000 USD	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	813 118	0,01
				4 841 000 EUR	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	5 945 164	0,07
				1 728 000 USD	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	1 812 010	0,02
				409 000 USD	Olympus Water US Holding Corp. 6.25% 1/10/2029	399 198	0,01
				1 690 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co LLC 3.625% 15/6/2034	1 981 485	0,02
				32 290 303 USD	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	103 045	0,00
				7 291 318 USD	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0.219% 10/2/2032	19 622	0,00
				3 700 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 4.05% 14/10/2036	3 581 418	0,04

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 170 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	1 123 053	0,01	1 053 000 USD	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	1 093 892	0,01
2 985 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	2 857 825	0,04	1 415 000 USD	Paramount Global 6.25% 28/2/2057	1 379 127	0,02
250 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	235 002	0,00	367 000 USD	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	368 940	0,01
100 000 USD	Open Text 4.125% 15/2/2030	94 577	0,00	2 220 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	2 159 246	0,03
151 000 USD	Open Text 4.125% 1/12/2031	139 063	0,00	988 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 5.875% 1/10/2028	987 337	0,01
1 856 486 USD	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 5.172% 25/11/2035	1 603 242	0,02	1 317 000 USD	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	1 366 872	0,02
1 810 075 USD	Option One Mortgage Loan Trust 2007-CP1 4.647% 25/3/2037	1 573 001	0,02	209 000 USD	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	222 671	0,00
376 469 USD	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.86% 25/1/2037	368 991	0,01	725 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/5/2032	741 919	0,01
3 809 526 USD	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	3 276 961	0,04	107 000 USD	Performance Food 5.5% 15/10/2027	107 068	0,00
3 969 776 USD	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	3 445 117	0,04	460 000 USD	Performance Food Group Inc 6.125% 15/9/2032	471 511	0,01
5 715 000 USD	Oracle Corp 5.375% 27/9/2054	5 114 232	0,06	2 453 000 USD	Periana 5.95% 19/4/2026	2 463 425	0,03
2 250 000 USD	Oracle Corp 6% 3/8/2055	2 205 821	0,03	2 366 000 USD	Permian Resources Operating 5.375% 15/1/2026	2 367 206	0,03
409 804 USD	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	413 170	0,01	2 055 000 USD	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	2 094 631	0,03
1 074 975 USD	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	1 097 111	0,01	1 250 000 USD	PetSmart LLC / PetSmart Finance Corp 10% 15/9/2033	1 232 654	0,02
3 000 000 EUR	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	3 399 842	0,04	297 000 USD	PG&E 5.25% 1/7/2030	289 584	0,00
1 467 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	1 257 068	0,02	2 227 000 USD	PG&E Corp 7.375% 15/3/2055	2 209 020	0,03
1 124 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	1 012 159	0,01	100 000 USD	Pike 5.5% 1/9/2028	100 049	0,00
265 725 USD	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A 7.82% 15/3/2032	266 998	0,00	584 000 USD	Pilgrim's Pride 4.25% 15/4/2031	563 782	0,01
117 297 USD	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 5.678% 15/10/2037	116 217	0,00	3 717 000 USD	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	3 729 931	0,05
2 667 000 USD	OT Midco Ltd 10% 15/2/2030	1 833 177	0,02	2 975 000 USD	PNC Financial Services Group Inc 5.373% 21/7/2036	3 024 334	0,04
649 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	644 810	0,01	2 965 000 USD	Port of Beaumont Navigation District 10% 1/7/2026	2 982 842	0,04
447 000 USD	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	455 449	0,01	726 000 USD	Post 5.5% 15/12/2029	723 856	0,01
3 900 000 USD	Owl Rock CLO XVIII 6.019% 24/7/2036	3 926 871	0,05	510 000 USD	Post 6.375% 1/3/2033	516 725	0,01
1 123 758 USD	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	1 035 000	0,01	283 000 USD	Post Holdings Inc 6.25% 15/10/2034	285 318	0,00
1 016 000 USD	Pacific Gas and Electric 4.95% 1/7/2050	842 325	0,01	262 000 USD	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	240 994	0,00
452 000 USD	Pacific Gas and Electric 5.25% 1/3/2052	387 843	0,01	112 000 USD	Prestige Brands 5.125% 15/1/2028	111 493	0,00
2 539 000 USD	Pacific Gas and Electric Co 5.9% 1/10/2054	2 383 468	0,03	112 169 USD	Prime Mortgage Trust 2006- DR1 5.5% 25/5/2035	105 658	0,00
337 000 USD	PacifiCorp 7.375% 15/9/2055	350 203	0,00	782 000 USD	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 3.375% 31/8/2027	758 899	0,01
250 000 USD	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	265 703	0,00	370 000 USD	Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc 4.375% 30/4/2029	356 513	0,01
				16 000 000 CNH	Prologis LP 3.25% 11/9/2029	2 289 108	0,03
				2 699 000 USD	PRPM 2024-NQM4 Trust 6.965% 26/12/2069	2 732 476	0,03
				1 983 000 USD	PRPM 2024-NQM4 Trust 7.62% 26/12/2069	2 025 137	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
6 175 233 USD	PRPM 2025-NQM3 Trust 5.606% 25/5/2070	6 243 498	0,08	567 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	555 496	0,01
1 034 535 USD	PRPM 2025-NQM3 Trust 6.859% 25/5/2070	1 035 616	0,01	100 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	95 349	0,00
628 720 USD	Quest Trust 7.662% 25/6/2034	569 580	0,01	172 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	160 808	0,00
884 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032*	912 845	0,01	437 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033*	393 928	0,01
1 137 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033*	1 179 856	0,01	188 000 USD	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	185 259	0,00
700 000 USD	QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032	726 644	0,01	100 000 USD	Rockies Express Pipeline LLC 6.75% 15/3/2033	104 531	0,00
486 598 USD	RALI Series 2007-QH9 Trust 4.193% 25/11/2037	396 241	0,01	1 619 000 USD	RR Donnelley & Sons Co 10.875% 1/8/2029	1 577 659	0,02
281 290 USD	RALI Series 2007-QO2 Trust 4.587% 25/2/2047	85 626	0,00	1 968 000 USD	RTX Corp 5.375% 27/2/2053*	1 869 113	0,02
570 827 USD	RAMP Series 2004-RS7 Trust 4.801% 25/7/2034	450 104	0,01	995 000 USD	Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 1/5/2043	791 612	0,01
4 467 250 USD	RAMP Series 2007-RS1 Trust 4.997% 25/2/2037	1 027 713	0,01	472 000 USD	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	456 896	0,01
100 000 USD	Range Resources 4.75% 15/2/2030	97 533	0,00	438 000 USD	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	442 719	0,01
248 000 USD	Range Resources 8.25% 15/1/2029	254 593	0,00	3 808 000 USD	Sabre GLBL Inc 10.75% 15/11/2029	3 685 614	0,05
2 446 225 USD	RASC Series 2006-EMX9 Trust 4.917% 25/11/2036	2 003 652	0,03	1 464 000 USD	Sabre GLBL Inc 11.125% 15/7/2030*	1 440 942	0,02
491 000 USD	RB Global Holdings Inc 7.75% 15/3/2031	515 973	0,01	805 000 USD	Salt River Project Agricultural Improvement & Power District 5% 1/1/2047	822 666	0,01
40 315 USD	Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R3 4.837% 25/9/2035	32 902	0,00	2 225 000 USD	San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco International Airport 5% 1/5/2052	2 251 974	0,03
782 836 USD	Residential Asset Securitization Trust 2005-A5 4.837% 25/5/2035	466 895	0,01	1 670 000 USD	Sanger Independent School District 4% 15/8/2047	1 472 458	0,02
2 300 000 USD	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029	2 082 087	0,03	2 871 000 USD	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025- NQM1 7.317% 25/1/2065	2 843 636	0,04
1 200 000 USD	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 8.45% 27/7/2030	1 207 686	0,02	4 152 000 USD	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025- NQM3 7.237% 25/5/2065	4 181 258	0,05
500 000 USD	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 4.625% 16/4/2029*	452 628	0,01	64 000 USD	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	62 640	0,00
974 000 USD	Reworld 4.875% 1/12/2029*	941 944	0,01	467 000 USD	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	439 229	0,01
1 951 705 USD	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 5.551% 25/8/2036	1 380 542	0,02	1 549 000 USD	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	1 526 821	0,02
241 505 USD	RFMSI Series 2006-SA4 Trust 5.487% 25/11/2036	203 938	0,00	745 000 USD	SCIH Salt 4.875% 1/5/2028*	729 428	0,01
1 559 241 USD	RFMSI Series 2007-SA4 Trust 5.766% 25/10/2037	953 461	0,01	478 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026	561 336	0,01
561 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	559 781	0,01	1 300 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 6.392% 1/11/2026*	1 524 022	0,02
227 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	233 463	0,00	1 246 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	1 529 163	0,02
601 000 USD	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 6.5% 15/6/2033	620 977	0,01	214 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031*	196 902	0,00
3 236 000 USD	RingCentral 8.5% 15/8/2030*	3 458 757	0,04	406 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	374 311	0,00
670 000 USD	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	662 177	0,01	362 000 USD	Sealed Air 4% 1/12/2027	354 382	0,00
142 000 USD	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	132 962	0,00	335 000 USD	Sealed Air 5% 15/4/2029*	332 425	0,00
107 000 USD	ROBLOX Corp. 3.875% 1/5/2030	101 781	0,00				
100 000 USD	Rocket Cos Inc 6.125% 1/8/2030	102 885	0,00				
312 000 USD	Rocket Cos Inc 6.375% 1/8/2033	324 383	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
105 000 USD	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	106 571	0,00	900 000 USD	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	914 842	0,01
170 000 USD	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006- OP1 5.442% 25/10/2035	135 461	0,00	668 000 USD	SLM 3.125%2/11/2026	655 219	0,01
481 575 USD	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007- BR1 4.657% 25/2/2037	202 912	0,00	140 000 USD	SLM Corp 6.5% 31/1/2030	146 663	0,00
5 240 127 USD	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007- BR1 4.977% 25/2/2037	2 207 329	0,03	1 072 778 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 4.91% 15/6/2039	1 048 616	0,01
747 648 USD	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007- NC2 4.877% 25/1/2037	549 684	0,01	5 015 157 USD	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.228% 15/10/2041	5 267 021	0,07
1 841 000 USD	Select Medical Corp., 144A 6.25% 1/12/2032	1 854 579	0,02	116 000 USD	SM Energy 6.625% 15/1/2027	116 092	0,00
509 000 USD	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	468 074	0,01	1 209 000 USD	SM Energy 6.75% 1/8/2029	1 221 745	0,02
462 000 USD	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	444 940	0,01	886 000 USD	SM Energy 7% 1/8/2032	891 986	0,01
230 000 USD	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032	237 607	0,00	1 285 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	1 193 450	0,02
602 000 USD	Service Corp International 5.75% 15/10/2032	608 990	0,01	5 000 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2015-A 4.5% 15/10/2048	4 970 627	0,06
247 000 USD	Service International 4.625% 15/12/2027	245 991	0,00	1 179 981 USD	SMB Private Education Loan Trust 2015-B 3.5% 17/12/2040	1 174 324	0,02
700 000 USD	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	596 322	0,01	281 315 USD	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	280 123	0,00
334 000 USD	Service Properties Trust 4.75% 1/10/2026	331 213	0,00	26 103 USD	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 2.88% 15/9/2034	26 079	0,00
890 000 USD	Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029	790 693	0,01	1 288 476 USD	SMB Private Education Loan Trust 2018-A 3.5% 15/2/2036	1 276 544	0,02
367 000 USD	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	361 590	0,01	2 360 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2018-C 4% 17/11/2042	2 309 681	0,03
4 358 000 USD	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	4 504 355	0,06	1 600 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	1 481 710	0,02
255 000 USD	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031	272 189	0,00	3 169 107 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	2 836 068	0,04
4 067 000 USD	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	4 190 275	0,05	1 090 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 3.2% 15/9/2054	967 491	0,01
2 842 000 USD	Sesac Finance LLC 5.5% 25/7/2055	2 846 639	0,04	3 344 742 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	2 956 675	0,04
1 214 924 USD	SG Mortgage Trust 2006-FRE2 4.757% 25/7/2036	251 441	0,00	4 508 613 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	3 950 576	0,05
484 000 USD	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032	502 077	0,01	833 358 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	760 498	0,01
2 303 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	2 798 435	0,04	572 510 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	520 076	0,01
198 000 USD	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	178 381	0,00	1 282 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	1 369 149	0,02
511 000 USD	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	493 311	0,01	362 000 USD	Snap Inc 6.875% 1/3/2033	366 411	0,01
1 289 000 USD	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	1 200 701	0,02	713 000 USD	Sofi Professional Loan Program 2018-A 3.61% 25/2/2042	690 863	0,01
1 643 000 USD	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1 636 401	0,02	337 000 USD	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.83% 25/8/2047	326 475	0,00
317 000 USD	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	319 132	0,00	148 000 USD	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 4.14% 25/2/2048	143 254	0,00
				3 535 000 USD	Solaris Energy Infrastructure Inc 4.75% 1/5/2030	5 231 159	0,06
				29 000 USD	Somnigroup International Inc 3.875% 15/10/2031	26 559	0,00
				354 000 USD	Somnigroup International Inc 4% 15/4/2029	340 668	0,00
				367 000 USD	Sonic Automotive, Inc. 4.875% 15/11/2031	350 550	0,00

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
24 510 USD	Soundview Home Loan Trust 2004-WMC1 5.232% 25/1/2035	20 843	0,00	361 000 USD	Station Casinos 6.625% 15/3/2032*	371 987	0,00
732 284 USD	Soundview Home Loan Trust 2005-OPT3 5.457% 25/11/2035	592 803	0,01	275 000 USD	Stem 0.5% 1/12/2028	72 875	0,00
420 000 USD	Southern California Edison 5.45% 1/6/2052	374 873	0,01	200 000 USD	Stillwater Mining Co 4.5% 16/11/2029	184 000	0,00
4 355 000 USD	Southern California Edison Co 5.9% 1/3/2055	4 177 324	0,05	800 000 USD	STL 8.75% 15/2/2029	840 003	0,01
2 015 000 USD	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029*	2 136 585	0,03	65 000 USD	Stonex Escrow Issuer LLC 6.875% 15/7/2032	66 713	0,00
5 387 000 USD	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	5 950 249	0,07	658 511 USD	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2006-3 4.065% 25/4/2036	365 894	0,00
58 406 USD	Spirit Airlines Pass Through Trust 2015-1A 4.1% 1/4/2028	54 272	0,00	382 003 USD	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006- AR2 4.897% 25/2/2036	355 375	0,00
1 732 477 USD	Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1A 3.65% 15/2/2030	1 511 024	0,02	223 289 USD	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006- AR5 4.857% 25/5/2046	157 752	0,00
660 336 USD	Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1AA 3.375% 15/2/2030	597 571	0,01	2 740 083 USD	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-GEL2 5.487% 25/5/2037	2 184 822	0,03
206 250 USD	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 5.152% 20/3/2028	207 737	0,00	2 407 653 USD	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-WF1 5.097% 25/2/2037	4 392 175	0,05
340 000 USD	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	354 184	0,00	3 533 611 USD	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	1 863 849	0,02
449 000 USD	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	433 914	0,01	2 182 902 USD	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	1 094 426	0,01
526 000 USD	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	542 917	0,01	1 333 392 USD	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2006-BC6 4.757% 25/1/2037	1 263 504	0,02
608 000 USD	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	583 713	0,01	705 000 USD	Sumter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047	609 787	0,01
617 000 USD	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	611 806	0,01	284 000 USD	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 15/5/2029	276 990	0,00
978 000 USD	Star Parent 9% 1/10/2030*	1 035 344	0,01	114 000 USD	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	114 248	0,00
1 209 000 USD	Starwood Property Trust 3.625% 15/7/2026	1 189 611	0,02	178 000 USD	Sunoco LP 6.25% 1/7/2033	182 274	0,00
214 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6% 15/4/2030	217 969	0,00	609 000 USD	Sunoco LP 7% 1/5/2029	632 882	0,01
7 433 000 USD	Starz Capital Holdings 1 Inc 6% 15/4/2030	6 819 257	0,08	121 000 USD	Sunoco LP 7.25% 1/5/2032	128 024	0,00
565 000 USD	Starz Capital Holdings LLC 5.5% 15/4/2029	444 107	0,01	2 015 000 USD	Synchrony Financial 6% 29/7/2036	2 037 444	0,03
1 070 000 USD	State of California 7.3% 1/10/2039	1 237 262	0,02	151 000 USD	Synchrony Financial 7.25% 2/2/2033	159 298	0,00
585 000 USD	State of California 7.35% 1/11/2039	682 113	0,01	1 516 000 USD	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030*	1 619 079	0,02
455 000 USD	State of California 7.5% 1/4/2034	528 326	0,01	627 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	626 096	0,01
1 205 000 USD	State of California 7.55% 1/4/2039	1 447 493	0,02	630 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	621 666	0,01
785 000 USD	State of Georgia 4% 1/7/2040	774 224	0,01	176 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	173 032	0,00
1 575 000 USD	State of Georgia 4% 1/7/2041	1 538 311	0,02	100 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	102 934	0,00
1 750 000 USD	State of Minnesota 4% 1/9/2038	1 739 512	0,02				
2 860 000 USD	State of New York 2.8% 15/2/2032	2 633 391	0,03				
890 000 USD	State of Ohio 5% 1/3/2039	938 216	0,01				
549 136 USD	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	561 645	0,01				
5 724 000 USD	State Street 5.58% 15/6/2047	5 081 836	0,06				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 970 000 USD	Tampa Bay Water 5.25% 1/10/2054	2 035 151	0,02	353 000 USD	Twilio 3.625% 15/3/2029	336 408	0,00
169 000 USD	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	170 671	0,00	641 416 USD	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.788% 15/8/2051	609 778	0,01
196 000 USD	TEGNA 4.625% 15/3/2028	195 012	0,00	2 929 000 USD	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C15 4.923% 15/12/2051	2 869 160	0,04
418 000 USD	Teleflex 4.25% 1/6/2028	409 878	0,01	1 222 000 USD	UKG 6.875% 1/2/2031	1 264 155	0,02
478 000 USD	Teleflex 4.625% 15/11/2027	473 152	0,01	289 090 USD	United Airlines 2019-2 Class A Pass Through Trust 2.9% 1/5/2028*	274 176	0,00
147 000 USD	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	143 186	0,00	610 000 USD	United Nations Development Corp 6.536% 1/8/2055	633 836	0,01
1 009 000 USD	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	980 148	0,01	947 000 USD	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	873 148	0,01
326 000 USD	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	322 646	0,00	168 000 USD	United Rentals North America 3.875% 15/11/2027	165 287	0,00
798 000 USD	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	796 532	0,01	296 000 USD	United Rentals North America 3.875% 15/2/2031	278 440	0,00
687 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	687 848	0,01	83 000 USD	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	82 613	0,00
787 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	800 277	0,01	10 045 200 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	10 878 492	0,13
2 860 000 USD	Tenneco 8% 17/11/2028*	2 864 873	0,04	5 603 900 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2054	5 287 394	0,06
215 000 USD	Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2043	191 665	0,00	1 730 000 USD	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2030	1 498 038	0,02
180 000 USD	Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049	153 349	0,00	12 283 100 USD	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031*	10 605 689	0,13
5 495 000 USD	Tennessee Valley Authority 5.25% 1/2/2055	5 321 273	0,07	7 960 400 USD	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	4 116 397	0,05
458 000 USD	Terex Corp 6.25% 15/10/2032*	464 493	0,01	6 347 300 USD	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	3 499 693	0,04
708 225 USD	Terwin Mortgage Trust Series TMTS 2005-10HE 5.457% 25/6/2036	632 729	0,01	8 624 800 USD	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049*	5 330 868	0,07
1 580 000 USD	Texas A&M University 2.836% 15/5/2027	1 555 986	0,02	12 675 300 USD	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049*	8 034 952	0,10
2 420 000 USD	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031	2 381 720	0,03	27 705 700 USD	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052	19 150 483	0,24
103 000 EUR	Thermo Fisher Scientific 1.875% 1/10/2049	75 384	0,00	487 100 USD	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048*	356 002	0,00
804 857 USD	Thornburg Mortgage Trust 2006-3 3.924% 25/6/2046	481 946	0,01	9 281 400 USD	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052	6 578 555	0,08
731 000 USD	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	729 671	0,01	28 025 100 USD	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2029	27 630 449	0,34
200 000 USD	TKC 10.5% 15/5/2029	204 849	0,00	5 082 500 USD	United States Treasury Note/Bond 3.75% 30/4/2027	5 086 768	0,06
4 822 000 EUR	T-Mobile USA Inc 3.8% 11/2/2045	5 150 608	0,06	4 536 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/3/2027	4 547 074	0,06
2 850 000 USD	T-Mobile USA Inc 5.25% 15/6/2055	2 570 988	0,03	8 648 900 USD	United States Treasury Note/Bond 4.125% 28/2/2027*	8 697 043	0,11
2 525 000 USD	Tobacco Settlement Financing 6.706% 1/6/2046	1 892 069	0,02	28 024 700 USD	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2025*	28 035 969	0,34
2 913 000 USD	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC 9.5% 15/5/2030*	2 908 347	0,03	20 907 200 USD	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/2/2035*	21 611 185	0,27
571 000 USD	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	576 810	0,01	8 912 200 USD	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/2/2055	8 509 758	0,10
1 235 000 USD	Triborough Bridge & Tunnel Authority 5.25% 15/5/2047	1 272 131	0,02				
1 020 000 USD	Triborough Bridge & Tunnel Authority 5.5% 15/11/2053	1 074 038	0,01				
2 150 000 USD	Tronox 4.625% 15/3/2029*	1 594 861	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
28 025 100 USD	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	28 036 624	0,34	149 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.75% 15/1/2036	156 382	0,00
5 377 700 USD	United States Treasury Notes 4.25% 15/5/2035*	5 391 985	0,07	847 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.5% 1/5/2033*	928 828	0,01
1 101 000 USD	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029*	1 084 913	0,01	428 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.75% 1/5/2035	476 941	0,01
88 000 USD	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	88 023	0,00	3 476 000 USD	Verus Securitization Trust 2023-4 8.073% 25/5/2068	3 498 276	0,04
330 000 USD	UnitedHealth Group, Inc. 5.95% 15/6/2055	331 447	0,00	2 360 000 USD	Verus Securitization Trust 2023-8 8.079% 25/12/2068	2 405 666	0,03
1 834 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028*	1 789 482	0,02	2 025 000 USD	Verus Securitization Trust 2024-2 8.675% 25/2/2069	2 060 245	0,03
3 241 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	3 413 271	0,04	1 500 000 USD	Verus Securitization Trust 2024-3 8.381% 25/4/2069	1 516 989	0,02
467 000 USD	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	438 785	0,01	3 670 932 USD	Verus Securitization Trust 2024-8 7.032% 25/10/2069	3 722 092	0,05
1 699 000 USD	Univision Communications 8.5% 31/7/2031*	1 754 393	0,02	3 477 000 USD	Verus Securitization Trust 2025-2 6.966% 25/3/2070	3 520 346	0,04
2 413 000 EUR	US Bancorp 4.009% 21/5/2032	2 917 293	0,04	1 784 616 USD	Verus Securitization Trust 2025-5 7.058% 25/6/2070	1 809 604	0,02
316 000 USD	US Foods 4.625% 1/6/2030	308 903	0,00	8 626 419 USD	Verus Securitization Trust 2025-6 5.417% 25/7/2070	8 697 943	0,11
185 000 USD	US Foods 4.75% 15/2/2029	182 349	0,00	2 163 542 USD	Verus Securitization Trust 2025-INV1 7.311% 25/2/2070	2 150 257	0,03
569 000 USD	US Foods 6.875% 15/9/2028	586 844	0,01	194 500 USD	Verus Securitization Trust 2025-R1 6.4% 25/5/2065	192 825	0,00
389 000 USD	US Foods 7.25% 15/1/2032	408 999	0,01	707 000 USD	Viasat 5.625% 15/4/2027*	705 578	0,01
307 000 USD	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	307 336	0,00	3 685 000 USD	Viper Energy Partners LLC 4.9% 1/8/2030	3 716 636	0,05
323 000 USD	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	331 031	0,00	3 470 000 USD	Viper Energy Partners LLC 5.7% 1/8/2035	3 479 855	0,04
997 000 USD	UWM Holdings LLC 6.625% 1/2/2030*	1 013 871	0,01	100 000 USD	Vistra Operations 4.375% 1/5/2029	97 893	0,00
630 116 USD	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 4.24% 25/11/2047	592 500	0,01	512 000 USD	Vistra Operations 5% 31/7/2027	511 415	0,01
109 684 USD	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 5% 25/11/2047	100 091	0,00	707 000 USD	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	708 208	0,01
103 627 USD	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2018-1 4.26% 25/4/2048	98 198	0,00	554 000 USD	Vistra Operations 6.875% 15/4/2032	581 958	0,01
412 000 USD	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031*	387 215	0,01	100 000 USD	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	106 312	0,00
862 000 USD	Venture Global Calcasieu Pass 6.25% 15/1/2030*	898 812	0,01	743 000 USD	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	732 781	0,01
1 487 000 USD	Venture Global LNG 7% 15/1/2030*	1 534 268	0,02	11 888 025 USD	Voyager OPTONE Delaware Trust 2.509% 25/2/2038	2 601 584	0,03
81 000 USD	Venture Global LNG 8.125% 1/6/2028	84 037	0,00	795 000 USD	Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 1/7/2032	838 279	0,01
1 362 000 USD	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	1 430 304	0,02	3 423 669 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 5.222% 25/2/2046	2 997 192	0,04
286 000 USD	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	315 173	0,00	427 696 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 5.212% 25/6/2046	393 347	0,01
1 794 000 USD	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032*	1 956 147	0,02	976 263 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR8 Trust 4.54% 25/8/2046	923 072	0,01
1 173 000 USD	Venture Global LNG Inc 9% 30/9/2029*	1 165 376	0,01	32 574 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-HY3 Trust 5.05% 25/3/2037	30 112	0,00
196 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.5% 15/1/2034	204 892	0,00	1 271 581 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 4.972% 25/6/2047	1 060 499	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
177 000 USD	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032*	187 817	0,00	446 383 USD	Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2007-HE1 Trust 4.557% 25/11/2036	140 404	0,00
7 228 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15/3/2027	7 106 340	0,09	3 962 565 USD	Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2007-HE1 Trust 4.777% 25/11/2036	1 252 321	0,02
400 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15/3/2032*	345 326	0,00	535 000 USD	Wayfair LLC 7.25% 31/10/2029	546 183	0,01
2 995 000 USD	Washington Health Care Facilities Authority 4% 1/10/2045	2 687 056	0,03	200 000 USD	Wayfair LLC 7.75% 15/9/2030	207 204	0,00
575 958 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 4.987% 25/11/2035	430 473	0,01	888 000 USD	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028*	866 702	0,01
235 430 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	192 481	0,00	2 196 000 GBP	Wells Fargo 3.473% 26/4/2028	2 903 329	0,04
1 249 485 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.787% 25/11/2035	986 168	0,01	1 893 000 USD	Wells Fargo 3.9% 15/3/2026	1 875 741	0,02
478 822 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	385 265	0,01	4 000 000 EUR	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	4 810 100	0,06
1 823 382 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	1 721 660	0,02	2 081 000 USD	Wells Fargo 5.013% 4/4/2051	1 883 599	0,02
154 049 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6.85% 25/5/2036	136 269	0,00	531 431 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015- NXS4 4.224% 15/12/2048	526 826	0,01
673 901 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/5/2036	596 046	0,01	2 444 585 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016- BNK1 1.368% 15/8/2049	25 066	0,00
3 568 734 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 4.178% 25/10/2036	1 083 657	0,01	2 215 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016- C35 3.184% 15/7/2048	2 175 345	0,03
3 793 518 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR3 Trust 5.192% 25/5/2046	3 327 871	0,04	7 575 980 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016- C35 3.438% 15/7/2048	7 413 110	0,09
1 511 648 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 5.472% 25/4/2047	1 311 799	0,02	5 140 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016- LC25 3.64% 15/12/2059	5 070 375	0,06
1 072 520 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OC2 Trust 5.057% 25/6/2037	989 942	0,01	247 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016- LC25 4.471% 15/12/2059	239 361	0,00
3 154 843 USD	Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 4.797% 25/9/2036	794 445	0,01	416 288 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016- NXS5 5.085% 15/1/2059	413 830	0,01
3 600 880 USD	Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 4.133% 25/10/2036	2 722 578	0,03	262 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	240 331	0,00
				2 203 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018- AUS 4.194% 17/8/2036	2 163 791	0,03
				873 477 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018- C46 4.633% 15/8/2051	841 278	0,01
				392 000 USD	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	404 296	0,00
				629 000 USD	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	653 380	0,01
				357 000 USD	Whirlpool Corp 6.125% 15/6/2030	361 627	0,00
				172 000 USD	Whirlpool Corp 6.5% 15/6/2033	173 223	0,00
				696 000 USD	Wildfire Intermediate Holdings LLC 7.5% 15/10/2029	707 081	0,01
				318 000 USD	Williams Scotsman 4.625% 15/8/2028	312 836	0,00
				255 000 USD	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	261 810	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
OBLIGATIONS							
Australie							
187 500 USD	Linc Energy 0% 10/4/2018***	-	0,00	11 089 936 USD	Acropolis Trade and Investments Ltd 11.035% 2/4/2028**	11 492 501	0,14
Bermudes				île Maurice			
744 943 USD	Digicel 0% 31/12/2030**	67 045	0,00	4 000 000 USD	AM Green Power B.V. 0% 31/3/2027**	3 910 000	0,05
348 254 HKD	REXLot 6% 28/4/2017***	-	0,00	1 515 965 USD	JP Morgan Structured Products 10% 21/5/2026**	1 540 676	0,02
4 062 966 HKD	REXLot 4.5% 17/4/2019***	-	0,00	2 999 421 USD	JP Morgan Structured Products BV 13% 3/2/2028**	3 256 471	0,04
		67 045	0,00	1 863 237 USD	JP Morgan Structured Products BV 10% 21/5/2026**	1 893 608	0,02
Îles Caïmans							
4 065 000 USD	ALM VII 0% 15/10/2116**	-	0,00			10 600 755	0,13
3 710 000 USD	Apidos Clo LIV 0% 20/10/2038**	3 710 000	0,04	Singapour			
1 000 000 USD	Apidos Clo LIV 0% 20/10/2038**	1 000 000	0,01	2 291 000 USD	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd 5.676% 11/4/2045**	2 289 854	0,03
1 000 000 USD	Flatiron CLO 28 Ltd 0% 15/7/2036**	1 000 000	0,01	1 914 000 USD	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd 5.686% 11/4/2045**	1 913 426	0,02
1 000 000 USD	Flatiron CLO 28 Ltd 0% 15/7/2036**	1 000 000	0,01			4 203 280	0,05
750 000 USD	Flatiron CLO 28 Ltd 0% 15/7/2036**	750 000	0,01	Royaume-Uni			
1 500 000 USD	Flatiron CLO 28 Ltd 0% 15/7/2036**	1 500 000	0,02	202 973 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Pic 9.75% 10/10/2027**	302 101	0,00
850 000 USD	Flatiron CLO 28 Ltd 0% 15/7/2036**	850 000	0,01	États-Unis			
3 000 000 USD	Trinitas CLO XIV Ltd 5.333% 25/1/2034**	3 000 000	0,04	7 211 050 USD	American Airlines Pass Through Trust 3.5% 15/12/2027**	7 120 912	0,09
590 000 USD	Trinitas CLO XIV Ltd 5.933% 25/1/2034**	590 000	0,01	16 000 000 HKD	Citigroup Global Markets Holdings Inc 0% 2/3/2028**	2 099 933	0,02
1 500 000 USD	Wellington Management Clo 5 Ltd 0% 18/10/2038**	1 500 000	0,02	1 402 292 USD	Contium Energy PTE 9.85% 11/9/2027**	1 402 292	0,02
		15 900 000	0,19	21 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2007-4 4.363% 25/4/2047**	-	0,00
France				423 000 USD	ESC 0% 1/5/2030**	-	0,00
2 910 000 EUR	Figeac Aero 7.793% 28/6/2030**	3 396 114	0,04	213 000 USD	ESC Contra Contra 0% 15/7/2027**	-	0,00
Hong Kong				250 000 USD	Expand Energy Corp 5.375% 15/6/2021***	-	0,00
917 253 CNH	China City Construction International 5.35% 3/7/2017***	-	0,00	5 581 000 USD	Expand Energy Corp 6.125% 15/2/2021***	1	0,00
Inde				528 000 USD	Expand Energy Corp 6.625% 15/8/2020***	-	0,00
400 000 000 INR	Porteast Investment Pvt Ltd 0% 29/5/2028**	4 505 848	0,05	1 567 720 USD	GS Mortgage-Backed Securities Trust 2025-NQM3 7.509% 25/11/2065**	1 543 277	0,02
Irlande				8 960 589 USD	Lessen 32.353% 5/1/2028**	8 333 348	0,10
120 000 EUR	Aurium CLO VII DAC 0% 15/10/2038**	140 046	0,00	5 046 659 USD	New Genera 0% 30/9/2029**	5 008 809	0,06
110 000 EUR	Signal Harmonic CLO I DAC 0% 15/7/2038**	128 375	0,00	2 380 000 AUD	Oceana 12.5% 31/7/2026**	1 592 835	0,02
1 930 000 EUR	Signal Harmonic CLO I DAC 0% 15/7/2038**	2 252 405	0,03	3 967 000 AUD	Oceana 12.5% 31/7/2027**	2 719 780	0,03
1 500 000 EUR	Signal Harmonic CLO I DAC 0% 15/7/2038**	1 750 574	0,02	3 340 000 AUD	Oceana 10.5% 31/07/28 10.5% 31/7/2028**	2 224 407	0,03
		4 271 400	0,05	7 516 184 USD	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	7 713 859	0,10
Jersey				546 108 USD	Sun Country 4.7% 15/12/2025**	542 722	0,00
2 000 000 USD	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 28/2/2028**	2 076 400	0,03	1 391 388 USD	Sun Country 4.84% 15/3/2031**	1 365 369	0,02
1 000 000 USD	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 18/8/2028**	1 007 300	0,01	10 387 000 USD	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 6/11/2009***	1	0,00
		3 083 700	0,04				

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
7 220 000 USD	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 1/5/2009****	1	0,00
630 000 USD	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 5.55% 16/6/2010****	-	0,00
3 780 000 USD	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 4/2/2011****	-	0,00
3 399 000 USD	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 16/6/2010****	-	0,00
		41 667 546	0,51
Total des obligations		99 490 290	1,20
Total des autres valeurs mobilières		147 525 055	1,79
Total du portefeuille		7 181 572 213	88,19
Autres éléments de l'actif net		961 856 502	11,81
Total de l'actif net (USD)		8 143 428 715	100,00

****Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

****Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisés USD
ARS	1 340 831 099	USD	900 491	JP Morgan	26/01/2026	(29 791)
ARS	2 156 056 266	USD	1 459 309	Citibank	26/01/2026	(59 224)
ARS	2 236 248 000	USD	1 512 000	Goldman Sachs	11/12/2025	(14 430)
AUD	4 283 000	USD	2 778 120	Citibank	17/09/2025	22 417
AUD	13 584 518	JPY	1 264 000 000	RBS	18/09/2025	274 078
AUD	6 820 000	NZD	7 347 100	Barclays	17/09/2025	128 224
AUD	2 250 000	USD	1 467 939	Royal Bank of Canada	17/09/2025	3 274
AUD	14 230 000	USD	9 263 269	Bank of America	17/09/2025	41 341
AUD	28 383 467	USD	18 494 952	JP Morgan	17/09/2025	64 223
AUD	4 520 000	USD	2 927 609	State Street	17/09/2025	27 896
AUD	5 906 857	JPY	551 913 090	Barclays	17/09/2025	103 878
AUD	21 285 545	JPY	2 032 147 195	JP Morgan	17/09/2025	79 387
AUD	10 680 019	EUR	5 915 034	JP Morgan	17/09/2025	73 586
AUD	3 064 060	USD	1 992 316	ANZ	17/09/2025	11 189
AUD	5 884 149	JPY	563 657 343	Morgan Stanley	17/09/2025	9 053
AUD	2 958 824	JPY	283 446 462	BNP Paribas	17/09/2025	4 462
AUD	3 810 000	USD	2 467 365	Morgan Stanley	17/09/2025	23 890
AUD	5 749 898	JPY	548 500 000	Deutsche Bank	17/09/2025	24 490
AUD	2 910 000	USD	1 884 007	Barclays	17/09/2025	18 762
AUD	2 910 000	USD	1 875 745	RBS	17/09/2025	27 024
AUD	10 410 000	USD	6 754 599	HSBC Bank	17/09/2025	52 214
AUD	6 000 000	USD	3 863 250	Deutsche Bank	17/09/2025	59 986
BRL	23 719 780	USD	4 193 487	Bank of America	17/09/2025	167 878
BRL	8 290 000	USD	1 466 369	HSBC Bank	18/09/2025	57 523
BRL	101 735 410	USD	18 397 000	Morgan Stanley	17/09/2025	309 127
BRL	58 262 862	USD	10 343 790	Goldman Sachs	03/09/2025	407 720
BRL	15 275 089	USD	2 776 000	Citibank	03/09/2025	42 782
BRL	38 842 582	USD	7 164 400	Barclays	03/09/2025	3 397
BRL	4 165 611	USD	755 187	State Street	17/09/2025	10 746
BRL	1 665 826	USD	301 931	JP Morgan	17/09/2025	4 365
BRL	1 505 924	USD	274 370	Deutsche Bank	03/09/2025	3 525
BRL	109 517 876	USD	20 049 681	Barclays	02/10/2025	9 456
CAD	19 328 638	USD	14 254 841	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(198 200)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
CAD	3 618 534	USD	2 660 570	JP Morgan	17/09/2025	(29 013)
CAD	711 169	EUR	446 060	JP Morgan	17/09/2025	(3 882)
CAD	1 424 928	USD	1 029 855	Morgan Stanley	17/09/2025	6 416
CHF	1 810 000	JPY	320 054 625	Nomura	17/09/2025	84 223
CHF	720 000	JPY	127 985 832	JP Morgan	17/09/2025	28 932
CHF	3 674 000	USD	4 577 565	Credit Agricole	17/09/2025	17 476
CHF	1 189 613	USD	1 475 913	JP Morgan	17/09/2025	11 927
CHF	297 544	USD	370 000	Goldman Sachs	17/09/2025	2 136
CHF	296 897	USD	370 000	HSBC Bank	17/09/2025	1 326
CHF	1 150 000	USD	1 442 603	Deutsche Bank	17/09/2025	(4 308)
CHF	1 160 000	USD	1 446 871	Barclays	17/09/2025	3 931
CHF	1 200 000	USD	1 487 944	Morgan Stanley	17/09/2025	12 886
CLP	22 112 000	USD	23 446	Morgan Stanley	17/09/2025	(532)
CLP	779 545 119	USD	807 270	JP Morgan	26/09/2025	544
CNH	159 941 000	USD	22 393 848	JP Morgan	17/09/2025	86 897
CNH	41 710 000	USD	5 847 028	State Street	18/09/2025	16 130
CNH	93 903 000	USD	13 168 333	State Street	17/09/2025	30 343
CNH	71 149 640	USD	9 942 010	State Street	26/09/2025	66 926
CNH	137 822 006	USD	19 303 997	JP Morgan	26/09/2025	84 038
CNH	20 915 819	USD	2 942 682	BNP Paribas	26/09/2025	(361)
COP	388 938 215	USD	95 112	BNY Mellon	17/09/2025	1 693
COP	36 499 491 951	USD	8 994 897	JP Morgan	26/09/2025	81 535
COP	12 818 216 757	GBP	2 351 440	Morgan Stanley	26/09/2025	19 546
CZK	10 882 794	USD	518 011	UBS	21/10/2025	2 023
CZK	160 103 907	USD	7 654 030	State Street	26/09/2025	(8 504)
CZK	304 202 879	USD	14 455 480	BNP Paribas	26/09/2025	71 281
CZK	46 244 595	USD	2 203 579	UBS	26/09/2025	4 764
DKK	1 541 000	USD	240 866	State Street	17/09/2025	354
EGP	153 054 482	USD	2 830 490	Citibank	20/11/2025	213 653
EGP	6 243 620	USD	118 700	Bank of America	20/11/2025	5 481
EUR	2 550 000	USD	2 934 475	Royal Bank of Canada	17/09/2025	44 368
EUR	1 938 164	SEK	21 300 000	JP Morgan	17/09/2025	18 045
EUR	23 830 000	USD	27 949 538	Barclays	17/09/2025	(111 961)
EUR	3 850 000	USD	4 468 469	Bank of America	18/09/2025	29 288
EUR	642 403	NOK	7 400 000	Bank of America	17/09/2025	14 697
EUR	67 979 318	USD	79 769 957	Bank of America	17/09/2025	(358 310)
EUR	25 626 560	USD	29 922 866	JP Morgan	17/09/2025	13 406
EUR	33 697 571	USD	39 596 023	Citibank	17/09/2025	(231 410)
EUR	6 233 501	USD	7 326 984	HSBC Bank	17/09/2025	(45 173)
EUR	3 760 000	USD	4 464 756	Goldman Sachs	17/09/2025	(72 423)
EUR	1 815 864	USD	2 149 361	State Street	17/09/2025	(28 117)
EUR	5 915 034	AUD	10 686 506	JP Morgan	17/09/2025	(77 828)
EUR	1 263 617	SEK	14 100 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	(10 709)
EUR	41 340 000	USD	48 715 652	Morgan Stanley	17/09/2025	(423 354)
EUR	174 789 367	USD	205 526 543	BNP Paribas	17/09/2025	(1 342 215)
EUR	2 037 458	NOK	24 200 000	Nomura	17/09/2025	(25 969)
EUR	2 053 607	USD	2 415 133	Morgan Stanley	16/10/2025	(11 655)
EUR	508 458 641	USD	594 059 334	Deutsche Bank	17/09/2025	(91 359)
EUR	7 660 000	USD	9 036 392	Société Générale	17/09/2025	(88 182)
EUR	446 060	CAD	716 178	JP Morgan	17/09/2025	239
EUR	774 503	NOK	9 300 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(19 895)
EUR	6 684 158	USD	7 851 643	Credit Agricole	26/09/2025	(38 876)
EUR	1 299 000	MXN	28 472 562	JP Morgan	26/09/2025	(4 116)
EUR	2 098 000	USD	2 441 759	Barclays	26/09/2025	10 485
EUR	2 003 710	USD	2 339 404	Bank of America	26/09/2025	2 629
EUR	3 688 533	USD	4 310 355	UBS	16/10/2025	6 586
EUR	330 623	USD	385 999	State Street	16/10/2025	951
EUR	2 098 000	USD	2 440 245	JP Morgan	26/09/2025	11 999
GBP	4 390 000	USD	5 926 912	HSBC Bank	17/09/2025	(12 955)
GBP	5 007 000	USD	6 817 298	Commonwealth Bank of Australia	17/09/2025	(72 156)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
GBP	1 080 000	USD	1 459 492	BNP Paribas	17/09/2025	(4 578)
GBP	1 080 000	USD	1 455 001	UBS	17/09/2025	(87)
GBP	2 720 000	USD	3 697 943	JP Morgan	17/09/2025	(33 716)
GBP	2 730 000	USD	3 724 007	Barclays	17/09/2025	(46 308)
GBP	1 620 000	USD	2 202 066	Deutsche Bank	17/09/2025	(19 695)
GBP	3 260 000	USD	4 456 886	Citibank	17/09/2025	(65 202)
GBP	28 000 000	USD	37 971 083	BNY Mellon	17/09/2025	(251 093)
GBP	2 389 140	USD	3 233 591	Credit Agricole	26/09/2025	(14 803)
HKD	157 700 000	USD	20 315 924	BNP Paribas	17/12/2025	(18 119)
HKD	17 536 709	USD	2 245 884	Bank of America	17/09/2025	5 136
HUF	1 612 826 540	USD	4 774 370	State Street	26/09/2025	(38 564)
HUF	3 604 588 846	USD	10 584 607	BNP Paribas	26/09/2025	(311)
HUF	548 730 012	USD	1 613 507	Bank of America	26/09/2025	(2 249)
IDR	235 548 258 649	USD	14 432 024	HSBC Bank	17/09/2025	(147 678)
IDR	11 633 643 096	USD	715 212	Deutsche Bank	17/09/2025	(9 714)
IDR	157 749 600 416	USD	9 644 584	BNP Paribas	17/09/2025	(78 179)
IDR	7 240 134 042	USD	447 521	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(8 458)
IDR	471 526 095 067	USD	28 796 366	Citibank	26/09/2025	(201 079)
IDR	32 940 717 223	USD	2 026 418	Citibank	22/09/2025	(28 744)
IDR	5 826 031 960	USD	358 424	JP Morgan	17/09/2025	(5 116)
IDR	103 082 055 230	USD	6 327 158	Barclays	22/09/2025	(75 798)
IDR	24 424 578 144	USD	1 492 818	State Street	22/09/2025	(11 601)
IDR	56 848 979 520	USD	3 449 574	BNP Paribas	26/09/2025	(2 017)
INR	400 674 888	USD	4 632 080	Bank of America	17/09/2025	(94 117)
INR	1 301 112 488	USD	15 050 463	Morgan Stanley	17/09/2025	(314 326)
INR	395 979 459	USD	4 589 093	HSBC Bank	17/09/2025	(104 310)
INR	1 220 660 761	USD	13 941 522	BNP Paribas	17/09/2025	(116 566)
INR	407 460 688	USD	4 630 240	JP Morgan	17/09/2025	(15 423)
INR	190 793 561	USD	2 170 000	Deutsche Bank	26/09/2025	(10 153)
INR	145 875 870	USD	1 663 351	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(11 190)
INR	419 322 104	USD	4 777 372	State Street	17/09/2025	(28 215)
INR	145 802 026	USD	1 660 222	Credit Agricole	17/09/2025	(8 898)
INR	12 060 812	USD	138 320	Royal Bank of Canada	26/09/2025	(1 788)
INR	2 412 626 047	USD	27 590 054	Citibank	26/09/2025	(278 315)
JPY	541 831 873	USD	3 802 519	UBS	17/09/2025	(112 717)
JPY	3 460 000 000	USD	24 092 059	State Street	17/09/2025	(529 924)
JPY	9 261 948 731	USD	65 321 457	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(2 248 830)
JPY	319 857 335	CHF	1 810 000	State Street	17/09/2025	(85 567)
JPY	126 835 704	CHF	720 000	UBS	17/09/2025	(36 764)
JPY	778 200 000	USD	5 311 989	Deutsche Bank	17/09/2025	(12 551)
JPY	3 502 055 074	USD	24 153 857	JP Morgan	17/09/2025	(305 333)
JPY	1 098 301 953	USD	7 488 266	Citibank	17/09/2025	(8 978)
JPY	1 487 844 182	AUD	15 655 357	JP Morgan	17/09/2025	(104 590)
JPY	2 432 000 000	USD	16 841 768	Toronto-Dominion	17/09/2025	(280 174)
JPY	554 918 852	AUD	5 884 149	Citibank	17/09/2025	(68 561)
JPY	278 049 411	AUD	2 942 074	ANZ	17/09/2025	(30 263)
JPY	1 074 000 000	USD	7 500 262	Barclays	17/09/2025	(186 466)
JPY	1 264 000 000	AUD	13 310 447	UBS	18/09/2025	(94 868)
JPY	148 786 576	USD	1 009 272	Commonwealth Bank of Australia	17/09/2025	3 945
JPY	138 512 100	USD	935 800	BNP Paribas	17/09/2025	7 449
JPY	94 173 892	USD	629 000	HSBC Bank	17/09/2025	12 312
JPY	498 257 000	USD	3 392 432	Goldman Sachs	17/09/2025	631
JPY	545 325 000	AUD	5 672 350	Deutsche Bank	17/09/2025	4 595
JPY	68 382 158	USD	464 261	Morgan Stanley	17/09/2025	1 412
JPY	284 917 182	USD	1 948 640	Commonwealth Bank of Australia	26/09/2025	(6 459)
JPY	285 516 773	USD	1 940 900	Bank of America	26/09/2025	5 368
JPY	952 079 778	USD	6 503 000	Morgan Stanley	26/09/2025	(13 006)
JPY	134 184 895	USD	915 381	JP Morgan	26/09/2025	(690)
KRW	542 829 563	USD	393 246	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(2 758)

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
MXN	56 500 000	USD	2 914 345	State Street	18/09/2025	109 335
MXN	435 055 000	USD	22 762 524	State Street	17/09/2025	522 564
MXN	27 363 000	JPY	204 478 226	Citibank	26/09/2025	69 264
MXN	7 818 000	JPY	58 412 187	Morgan Stanley	26/09/2025	19 859
MXN	211 823 737	USD	11 052 000	Citibank	17/09/2025	285 266
MXN	33 495 181	USD	1 763 949	Bank of America	17/09/2025	28 786
MXN	201 203 204	USD	10 783 853	Standard Chartered Bank	26/09/2025	(25 362)
MXN	424 639 089	USD	22 692 356	Morgan Stanley	26/09/2025	13 424
MYR	24 380 000	USD	5 770 414	Barclays	17/09/2025	3 740
MYR	33 277 773	USD	7 857 427	Goldman Sachs	17/09/2025	24 075
MYR	14 728 742	USD	3 486 093	Morgan Stanley	17/09/2025	2 260
MYR	34 649 031	USD	8 211 930	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(5 660)
MYR	128 520 353	USD	30 383 062	Credit Agricole	26/09/2025	67 622
MYR	11 813 439	USD	2 795 419	Morgan Stanley	22/09/2025	3 084
MYR	15 031 607	USD	3 573 169	Barclays	26/09/2025	(11 689)
NGN	2 819 057 300	USD	1 775 225	Citigroup	04/09/2025	59 956
NGN	2 638 568 900	USD	1 578 520	Morgan Stanley	04/09/2025	139 164
NGN	554 797 800	USD	347 400	JP Morgan	04/09/2025	13 768
NGN	272 552 000	USD	173 600	Bank of America	04/09/2025	3 829
NGN	268 366 500	USD	173 700	Citibank	04/09/2025	1 004
NGN	3 229 850 219	USD	2 024 223	Citibank	05/12/2025	(9 330)
NOK	32 400 000	SEK	30 595 871	RBS	17/09/2025	(4 954)
NOK	37 050 000	SEK	34 970 205	BNP Paribas	17/09/2025	(3 899)
NOK	2 821 000	USD	285 107	Barclays	17/09/2025	(4 630)
NOK	7 400 000	EUR	638 420	Toronto-Dominion	17/09/2025	(10 044)
NOK	29 100 000	USD	2 874 069	UBS	17/09/2025	19 186
NOK	7 500 000	USD	744 206	Deutsche Bank	17/09/2025	1 478
NOK	9 000 000	EUR	754 916	Morgan Stanley	17/09/2025	12 948
NOK	142 719 742	SEK	133 657 150	Citibank	17/09/2025	95 811
NOK	15 400 000	USD	1 505 998	BNY Mellon	17/09/2025	25 140
NOK	16 567 339	USD	1 636 768	JP Morgan	17/09/2025	10 432
NOK	15 200 000	EUR	1 269 228	Nomura	17/09/2025	28 574
NOK	16 200 000	SEK	15 289 220	Morgan Stanley	17/09/2025	(1 558)
NOK	79 200 000	SEK	74 591 563	JP Morgan	17/09/2025	8 806
NOK	9 300 000	EUR	778 908	Citibank	17/09/2025	14 749
NOK	3 850 000	USD	377 210	Morgan Stanley	17/09/2025	5 574
NOK	3 850 000	USD	376 529	HSBC Bank	17/09/2025	6 255
NOK	15 600 000	SEK	14 595 188	Standard Chartered Bank	17/09/2025	11 973
NZD	4 661 000	USD	2 775 723	HSBC Bank	17/09/2025	(28 018)
NZD	3 720 000	USD	2 253 022	RBS	17/09/2025	(60 045)
NZD	2 340 000	USD	1 399 602	Toronto-Dominion	17/09/2025	(20 149)
NZD	7 415 778	AUD	6 820 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(87 738)
NZD	53 739	USD	32 301	Goldman Sachs	17/09/2025	(622)
NZD	8 130 000	USD	4 789 388	Deutsche Bank	17/09/2025	3 326
NZD	3 347 463	USD	1 992 792	ANZ	17/09/2025	(19 429)
NZD	3 830 000	USD	2 270 780	JP Morgan	17/09/2025	(12 958)
NZD	2 790 000	USD	1 626 835	Bank of America	17/09/2025	17 897
PEN	9 442 483	USD	2 642 141	Citibank	05/11/2025	21 150
PEN	12 659 233	USD	3 546 202	Citibank	22/09/2025	28 341
PHP	7 220 000	USD	127 385	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(1 178)
PHP	611 482 149	USD	10 693 027	Citibank	17/09/2025	(4 171)
PHP	764 927 396	USD	13 396 291	Bank of America	17/09/2025	(25 174)
PLN	28 212 000	USD	7 625 028	State Street	17/09/2025	90 663
PLN	4 005 461	USD	1 101 498	JP Morgan	17/09/2025	(6 045)
PLN	5 477 231	USD	1 505 910	UBS	26/09/2025	(8 153)
PLN	44 545 016	USD	12 178 509	Morgan Stanley	26/09/2025	2 389
PLN	6 779 702	USD	1 856 480	Bank of America	26/09/2025	(2 561)
RON	17 357 614	USD	3 994 654	Goldman Sachs	26/09/2025	(7 198)
SEK	13 900 000	USD	1 468 354	Citibank	17/09/2025	(2 610)
SEK	113 027 615	NOK	119 750 000	Citibank	17/09/2025	12 577
SEK	74 699 000	USD	7 938 149	Morgan Stanley	17/09/2025	(61 201)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
SEK	17 866 200	EUR	1 622 541	Morgan Stanley	17/09/2025	(11 433)
SEK	3 433 800	EUR	311 844	Goldman Sachs	17/09/2025	(2 196)
SEK	183 247 827	USD	19 069 839	JP Morgan	17/09/2025	253 495
SEK	63 007 667	USD	6 631 874	State Street	17/09/2025	12 233
SEK	14 100 000	EUR	1 256 952	UBS	17/09/2025	18 495
SEK	14 000 000	USD	1 459 157	Barclays	17/09/2025	17 131
SEK	28 461 139	NOK	30 300 000	Barclays	17/09/2025	(11 360)
SEK	14 948 576	NOK	15 900 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(4 536)
SEK	29 100 000	NOK	30 851 600	Morgan Stanley	17/09/2025	1 164
SGD	8 183 066	USD	6 416 710	JP Morgan	17/09/2025	(40 506)
THB	178 150 000	USD	5 506 274	Barclays	17/09/2025	(312)
THB	135 075 000	USD	4 181 300	BNP Paribas	17/09/2025	(6 628)
THB	298 579 111	USD	9 174 065	JP Morgan	17/09/2025	53 919
THB	28 719 194	USD	891 457	UBS	17/09/2025	(3 853)
THB	400 546 725	USD	12 334 005	Barclays	26/09/2025	54 405
THB	789 210 974	USD	24 356 860	HSBC Bank	26/09/2025	52 450
TRY	6 987 000	USD	162 226	Citibank	17/09/2025	5 333
TRY	886 500	USD	20 587	HSBC Bank	18/09/2025	654
TRY	160 225 408	USD	3 752 000	Barclays	17/09/2025	90 429
TRY	492 072 214	USD	11 248 908	Société Générale	24/10/2025	172 819
TRY	18 485 803	USD	423 660	HSBC Bank	24/10/2025	5 423
TRY	22 695 189	USD	542 134	HSBC Bank	17/09/2025	2 128
TWD	80 073 000	USD	2 790 486	HSBC Bank	17/09/2025	(168 235)
TWD	66 575 892	USD	2 281 950	Société Générale	10/09/2025	(102 822)
TWD	225 900 000	USD	7 573 497	Bank of America	17/09/2025	(175 665)
USD	20 379 416	HKD	157 700 000	Royal Bank of Canada	17/12/2025	81 612
USD	33 796 066	HKD	261 590 000	BNP Paribas	14/01/2026	101 558
USD	31 361 714	HKD	242 920 000	BNP Paribas	11/02/2026	48 937
USD	1 059 500	TRY	48 331 265	UBS	26/09/2025	(90 267)
USD	1 299 901	TRY	57 999 000	Barclays	03/09/2025	(108 323)
USD	716 342 565	EUR	615 921 739	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(3 160 968)
USD	7 619 588	TRY	338 296 481	Barclays	24/10/2025	(232 777)
USD	5 115 422	IDR	85 719 134 000	JP Morgan	17/09/2025	(82 840)
USD	5 891 086	PHP	330 431 000	BNP Paribas	17/09/2025	115 072
USD	5 389 612	THB	178 477 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(126 456)
USD	11 477 292	MYR	48 970 000	Barclays	17/09/2025	(120 754)
USD	1 642 510	AUD	2 529 000	Citibank	17/09/2025	(11 134)
USD	2 421 292	SGD	3 098 000	Société Générale	17/09/2025	7 346
USD	3 528 442	KRW	5 000 155 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(68 452)
USD	594 400	TRY	26 754 479	Barclays	26/09/2025	(42 070)
USD	6 130 511	CNH	43 683 490	RBS	17/09/2025	(9 486)
USD	5 613 470	IDR	92 942 175 420	Citibank	17/09/2025	(22 819)
USD	4 122 074	IDR	68 104 902 260	Goldman Sachs	17/09/2025	(8 010)
USD	11 801 317	MYR	50 250 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(99 883)
USD	6 636 031	INR	570 403 360	Standard Chartered Bank	17/09/2025	175 758
USD	10 952 506	INR	942 190 800	Barclays	17/09/2025	281 444
USD	2 924 000	TRY	126 196 916	Barclays	02/09/2025	(142 772)
USD	205 758 939	EUR	177 045 495	Deutsche Bank	17/09/2025	(1 060 938)
USD	2 729 141	TWD	80 073 000	Citibank	17/09/2025	106 890
USD	6 556 327	JPY	945 528 149	Standard Chartered Bank	17/09/2025	117 407
USD	3 637 652	THB	118 060 000	Barclays	17/09/2025	(11 149)
USD	5 005 408	NZD	8 371 000	Morgan Stanley	17/09/2025	70 622
USD	437 385	CNH	3 121 000	BNP Paribas	17/09/2025	(1 292)
USD	6 101 423	HKD	47 504 000	Goldman Sachs	17/09/2025	3 788
USD	26 744 830	INR	2 323 460 000	Morgan Stanley	17/09/2025	429 793
USD	9 971 483	SGD	12 764 000	Morgan Stanley	17/09/2025	25 839
USD	4 579 290	EUR	3 994 897	Deutsche Bank	18/09/2025	(87 742)
USD	63 060 994	EUR	54 287 869	JP Morgan	17/09/2025	(356 663)
USD	18 315 674	AUD	28 033 376	HSBC Bank	17/09/2025	(14 583)
USD	13 180 281	INR	1 150 473 594	Citibank	17/09/2025	150 250
USD	2 242 797	CNH	16 000 000	Citibank	17/09/2025	(6 107)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	1 900 980	SGD	2 430 000	HSBC Bank	17/09/2025	7 536
USD	153 177 299	EUR	131 490 347	Morgan Stanley	17/09/2025	(426 257)
USD	2 119 670	HKD	16 516 000	Barclays	17/09/2025	(332)
USD	19 857 670	SEK	189 625 536	JP Morgan	17/09/2025	(138 188)
USD	1 454 297	NOK	14 700 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(7 244)
USD	2 992 371	CHF	2 430 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(46 810)
USD	5 408 323	SGD	6 893 919	Royal Bank of Canada	17/09/2025	36 616
USD	860 292	HKD	6 703 678	UBS	17/09/2025	(195)
USD	953 812	THB	30 761 305	Goldman Sachs	17/09/2025	3 093
USD	6 783 937	KRW	9 207 904 369	Citibank	17/09/2025	160 170
USD	15 405 885	IDR	251 069 865 360	Bank of America	17/09/2025	180 263
USD	7 166 925	IDR	116 934 134 676	Morgan Stanley	17/09/2025	75 693
USD	14 701 000	JPY	2 091 023 196	Morgan Stanley	17/09/2025	461 413
USD	11 996 639	MXN	225 991 828	Morgan Stanley	17/09/2025	(98 934)
USD	3 674 799	MYR	15 430 481	Credit Agricole	17/09/2025	20 247
USD	5 587 630	ZAR	99 801 423	Morgan Stanley	17/09/2025	(50 002)
USD	441 683	CAD	598 858	HSBC Bank	17/09/2025	6 167
USD	1 827 016	IDR	29 695 897 850	HSBC Bank	17/09/2025	26 169
USD	12 808 682	MXN	244 332 372	Bank of America	17/09/2025	(268 517)
USD	7 944 004	BRL	44 924 296	Deutsche Bank	17/09/2025	(316 243)
USD	7 580 338	INR	651 145 728	Deutsche Bank	17/09/2025	205 594
USD	68 178 808	EUR	58 360 999	Bank of America	17/09/2025	3 028
USD	5 941 682	KRW	8 000 000 000	State Street	17/09/2025	186 830
USD	15 704 098	CNH	111 803 835	Nomura	17/09/2025	(10 656)
USD	8 499 640	GBP	6 262 853	Morgan Stanley	17/09/2025	62 685
USD	70 567 498	EUR	60 833 979	Barclays	17/09/2025	(497 151)
USD	6 364 415	AUD	9 761 217	Morgan Stanley	17/09/2025	(18 178)
USD	656 962 859	GBP	484 792 794	Barclays	17/09/2025	3 877 883
USD	44 777 416	JPY	6 511 979 244	Deutsche Bank	17/09/2025	431 710
USD	17 978 008	MYR	75 700 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	49 236
USD	13 212 299	JPY	1 889 352 581	HSBC Bank	17/09/2025	346 062
USD	23 455 301	PHP	1 314 177 053	Barclays	17/09/2025	483 167
USD	2 218 887	CAD	3 002 443	Citibank	17/09/2025	35 377
USD	26 852 199	JPY	3 827 821 000	Société Générale	18/09/2025	782 368
USD	26 472 099	AUD	40 475 144	JP Morgan	17/09/2025	6 509
USD	12 050 841	INR	1 054 489 401	HSBC Bank	17/09/2025	107 908
USD	86 305 743	AUD	133 054 000	UBS	17/09/2025	(694 632)
USD	5 193 616	GBP	3 820 000	JP Morgan	17/09/2025	47 530
USD	20 525 012	AUD	31 440 000	Bank of America	17/09/2025	(32 747)
USD	751 666 722	EUR	644 079 656	State Street	17/09/2025	(730 148)
USD	13 490 921	ZAR	239 416 718	JP Morgan	17/09/2025	(33 369)
USD	351 662 419	EUR	301 534 172	Toronto-Dominion	17/09/2025	(581 849)
USD	4 516 211	SGD	5 748 000	State Street	17/09/2025	37 399
USD	14 116 015	CAD	19 084 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	237 286
USD	12 190 740	HKD	94 984 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	(1 449)
USD	8 713 307	PHP	497 950 000	Citibank	17/09/2025	9 021
USD	9 062 911	CNH	64 740 201	Bank of America	17/09/2025	(36 743)
USD	3 155 346	INR	273 622 751	UBS	17/09/2025	56 350
USD	25 404 742	JPY	3 682 290 000	Barclays	17/09/2025	328 841
USD	2 905 124	GBP	2 160 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(4 703)
USD	2 264 542	NOK	22 727 843	JP Morgan	17/09/2025	4 836
USD	9 973 256	AUD	15 263 000	State Street	17/09/2025	(6 803)
USD	279 500	TRY	12 499 799	UBS	24/10/2025	(10 639)
USD	320 600	TRY	13 642 171	UBS	02/09/2025	(10 925)
USD	32 017 344	ZAR	572 653 355	Bank of America	17/09/2025	(330 979)
USD	3 941 034	CHF	3 191 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(49 924)
USD	1 423 236	CHF	1 139 432	Deutsche Bank	17/09/2025	(1 843)
USD	1 468 600	SEK	14 100 000	UBS	17/09/2025	(18 233)
USD	11 459 110	JPY	1 670 494 000	UBS	17/09/2025	83 270
USD	9 537 330	THB	313 225 000	BNP Paribas	17/09/2025	(143 304)
USD	27 860 465	JPY	4 066 943 218	JP Morgan	17/09/2025	165 128

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	1 475 913	CHF	1 188 233	JP Morgan	17/09/2025	(10 200)
USD	678 060	CHF	540 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	2 686
USD	12 507 352	EUR	10 714 000	RBS	17/09/2025	(8 460)
USD	777 828	SGD	990 000	Barclays	17/09/2025	6 425
USD	6 831 357	GBP	5 031 000	HSBC Bank	17/09/2025	53 883
USD	301 771	TRY	13 128 161	Citibank	26/09/2025	(10 539)
USD	6 753 497	SEK	64 013 442	Citibank	17/09/2025	3 333
USD	139 700	TRY	6 219 945	Morgan Stanley	24/10/2025	(4 674)
USD	160 300	TRY	6 807 072	Morgan Stanley	02/09/2025	(5 122)
USD	148 700	TRY	6 454 116	Morgan Stanley	26/09/2025	(4 839)
USD	8 934 639	JPY	1 295 000 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	115 864
USD	2 310 064	EGP	118 506 255	Citibank	02/10/2025	(98 599)
USD	24 757 524	EUR	21 076 735	HSBC Bank	17/09/2025	136 239
USD	5 859 018	CNH	41 710 000	Barclays	18/09/2025	(4 139)
USD	3 736 300	JPY	533 000 000	State Street	17/09/2025	106 641
USD	2 075 266	IDR	33 812 315 880	Royal Bank of Canada	17/09/2025	24 787
USD	4 436 900	GBP	3 240 000	Bank of America	17/09/2025	72 158
USD	735 994	NZD	1 210 000	JP Morgan	17/09/2025	22 687
USD	46 556 821	EUR	40 056 090	Goldman Sachs	17/09/2025	(235 647)
USD	2 373 143	EUR	2 000 000	Citibank	17/09/2025	36 796
USD	2 206 556	SEK	20 971 329	Deutsche Bank	17/09/2025	(4 853)
USD	1 501 181	BRL	8 290 000	Citibank	18/09/2025	(22 712)
USD	126 877	CNH	905 700	Société Générale	17/09/2025	(425)
USD	2 932	GBP	2 158	Standard Chartered Bank	17/09/2025	25
USD	20 874	TWD	596 800	Royal Bank of Canada	17/09/2025	1 330
USD	60 368	MXN	1 133 600	State Street	17/09/2025	(305)
USD	2 281 950	TWD	65 446 326	Citibank	10/09/2025	139 794
USD	35 634	HUF	12 168 900	Morgan Stanley	17/09/2025	(116)
USD	184 386	COP	753 134 416	Deutsche Bank	17/09/2025	(3 066)
USD	741 516	NOK	7 500 000	Citibank	17/09/2025	(4 168)
USD	10 430 788	HKD	81 456 000	Citibank	17/09/2025	(24 942)
USD	1 490 781	KRW	2 040 730 000	Bank of America	17/09/2025	22 768
USD	16 999 492	INR	1 474 650 000	Bank of America	17/09/2025	297 905
USD	1 470 210	ZAR	26 247 071	Citibank	17/09/2025	(12 447)
USD	5 023 951	MXN	93 961 718	JP Morgan	17/09/2025	(5 084)
USD	22 086 577	PLN	80 211 490	UBS	17/09/2025	149 560
USD	189 945 802	EUR	158 110 952	BNP Paribas	16/09/2026	1 711 889
USD	3 762 565	HKD	29 396 920	HSBC Bank	17/09/2025	(10 837)
USD	377 729	EUR	320 475	RBS	16/10/2025	2 655
USD	118 804	HKD	928 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(314)
USD	27 049 286	AUD	41 189 315	Goldman Sachs	17/09/2025	116 718
USD	8 083 389	EUR	6 873 309	Deutsche Bank	16/10/2025	39 086
USD	189 942 641	EUR	158 110 953	Deutsche Bank	16/09/2026	1 708 727
USD	1 419 127	NZD	2 360 000	UBS	17/09/2025	27 884
USD	5 669 122	JPY	832 140 000	BNP Paribas	17/09/2025	2 360
USD	53 978 024	EUR	46 214 243	BNP Paribas	17/09/2025	(8 238)
USD	3 583 659	HKD	27 993 000	State Street Commonwealth Bank of	17/09/2025	(9 535)
USD	8 620 546	AUD	13 222 000	Australia	17/09/2025	(24 959)
USD	4 941 250	PHP	282 572 280	HSBC Bank	22/09/2025	3 616
USD	9 887 569	MYR	41 942 867	Morgan Stanley	22/09/2025	(48 338)
USD	27 737 203	IDR	453 198 167 017	Bank of America	22/09/2025	253 224
USD	15 837 323	COP	64 624 988 617	Citibank	22/09/2025	(239 596)
USD	972 792	UYU	39 536 515	Citibank	22/09/2025	(15 189)
USD	7 183 424	PEN	25 587 676	Société Générale	22/09/2025	(41 679)
USD	4 923 505	AUD	7 540 000	BNP Paribas	17/09/2025	(6 695)
USD	409 343	AUD	626 000	Deutsche Bank	17/09/2025	18
USD	37 570 853	EUR	32 353 205	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(223 307)
USD	17 755 082	CZK	376 675 464	JP Morgan	21/10/2025	(244 337)
USD	13 779 250	THB	447 274 444	Citibank	22/09/2025	(49 933)
USD	1 520 082	EUR	1 306 443	HSBC Bank	22/09/2025	(6 560)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	29 981 656	MXN	568 589 838	Credit Agricole	22/09/2025	(434 271)
USD	25 915 096	PLN	95 315 220	Goldman Sachs	22/09/2025	(150 608)
USD	3 091 477	HUF	1 068 990 215	HSBC Bank	22/09/2025	(48 166)
USD	3 210 774	CNH	22 968 875	State Street	22/09/2025	(19 156)
USD	12 673 333	CZK	268 916 719	State Street	22/09/2025	(166 993)
USD	3 046 609	PHP	174 799 787	JP Morgan	17/10/2025	(5 063)
USD	40 582 934	ZAR	729 130 234	Morgan Stanley	22/09/2025	(590 795)
USD	752 653	GBP	560 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(1 747)
USD	1 516 605	NOK	15 400 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(14 533)
USD	1 471 409	ZAR	26 109 204	BNP Paribas	17/09/2025	(3 460)
USD	3 152 430	IDR	51 576 905 549	Goldman Sachs	23/10/2025	26 854
USD	1 822 199	ZAR	32 098 085	Barclays	17/09/2025	9 026
USD	818 463	NOK	8 243 387	Barclays	17/09/2025	(1 132)
USD	1 368 500	PHP	78 025 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	4 604
USD	5 194 568	ZAR	91 385 136	UBS	17/09/2025	32 360
USD	1 982 115	TRY	86 705 652	Société Générale	24/10/2025	(30 452)
USD	1 499 763	CNH	10 748 876	HSBC Bank	17/09/2025	(11 061)
USD	1 500 698	NZD	2 520 000	Deutsche Bank	17/09/2025	15 133
USD	12 925 852	BRL	72 780 305	Goldman Sachs	03/09/2025	(504 627)
USD	5 086 286	PEN	18 137 797	Citibank	05/11/2025	(29 553)
USD	3 751 000	BRL	21 097 500	Morgan Stanley	03/09/2025	(142 217)
USD	1 869 574	EUR	1 630 000	Société Générale	17/09/2025	(34 549)
USD	1 486 504	MXN	28 250 000	Goldman Sachs	18/09/2025	(25 336)
USD	1 216 904	THB	39 391 156	Barclays	22/09/2025	(1 024)
USD	3 274 026	MYR	13 786 892	Barclays	22/09/2025	8 028
USD	3 916 703	IDR	64 197 618 722	BNP Paribas	22/09/2025	23 470
USD	7 362 090	INR	655 741 394	BNP Paribas	18/06/2026	60 192
USD	2 504 682	MXN	47 443 003	UBS	22/09/2025	(33 216)
USD	1 068 404	BRL	5 944 278	State Street	03/09/2025	(28 521)
USD	160 300	TRY	6 677 248	HSBC Bank	02/09/2025	(1 967)
USD	148 700	TRY	6 329 671	HSBC Bank	26/09/2025	(1 878)
USD	266 494	CNH	1 907 642	UBS	22/09/2025	(1 762)
USD	404 822	EUR	347 725	UBS	22/09/2025	(1 511)
USD	3 374 933	ZAR	60 755 756	Goldman Sachs	22/09/2025	(55 923)
USD	257 981	HUF	89 210 101	Deutsche Bank	22/09/2025	(4 030)
USD	1 990 940	PLN	7 361 450	Deutsche Bank	22/09/2025	(22 185)
USD	1 043 445	CZK	22 129 682	Deutsche Bank	22/09/2025	(13 211)
USD	115 156	TRY	4 882 250	Citibank	22/09/2025	(1 407)
USD	2 764 364	IDR	45 344 416 414	Barclays	17/09/2025	14 544
USD	1 286 903	IDR	21 081 273 400	BNP Paribas	17/09/2025	8 472
USD	5 482 810	COP	22 295 709 313	BNY Mellon	22/09/2025	(63 749)
USD	2 170 960	PHP	124 192 111	Barclays	22/09/2025	842
USD	2 510 686	TWD	74 246 000	Goldman Sachs	17/09/2025	79 258
USD	6 323 606	MYR	26 697 000	Goldman Sachs	17/09/2025	694
USD	1 512 644	MXN	28 250 000	HSBC Bank	18/09/2025	804
USD	3 831 000	ZAR	68 519 561	UBS	14/11/2025	(23 610)
USD	3 909 000	PLN	14 327 669	Standard Chartered Bank	14/11/2025	(5 847)
USD	5 387 000	MXN	101 771 948	State Street	14/11/2025	(26 414)
USD	5 397 000	CNH	38 497 605	Bank of America	14/11/2025	(36 059)
USD	1 214 000	HUF	416 401 235	State Street	14/11/2025	(5 207)
USD	2 733 000	CZK	57 320 532	State Street	14/11/2025	(7 594)
USD	5 361 000	INR	471 009 955	UBS	14/11/2025	43 657
USD	944 000	CLP	916 300 727	Citibank	14/11/2025	(5 560)
USD	3 793 000	BRL	21 254 531	Goldman Sachs	14/11/2025	(60 182)
USD	975 000	PEN	3 462 967	Citibank	14/11/2025	(1 546)
USD	5 403 000	IDR	88 355 259 000	Goldman Sachs	14/11/2025	52 021
USD	4 824 000	THB	155 048 280	Nomura	14/11/2025	8 728
USD	5 479 000	MYR	23 113 162	Royal Bank of Canada	14/11/2025	(10 455)
USD	1 383 662	PHP	79 020 919	JP Morgan	22/09/2025	2 860
USD	750 979	NOK	7 700 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(14 590)
USD	1 919 000	COP	7 823 264 060	JP Morgan	14/11/2025	(14 906)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	4 867 938	EUR	4 163 466	Deutsche Bank	13/11/2025	(13 286)
USD	4 337 806	EUR	3 729 069	UBS	17/09/2025	(18 394)
USD	4 678 555	INR	407 460 000	JP Morgan	17/09/2025	63 745
USD	608 238	HKD	4 740 000	Bank of America	17/09/2025	(190)
USD	3 754 000	BRL	20 657 136	HSBC Bank	03/09/2025	(57 955)
USD	13 604 527	COP	55 104 456 272	Citibank	25/09/2025	(99 809)
USD	311 659	CNH	2 234 875	Barclays	17/09/2025	(2 467)
USD	1 359 409	GBP	1 006 506	BNP Paribas	17/09/2025	3 502
USD	265 490	MYR	1 119 571	State Street	17/09/2025	331
USD	397 485	IDR	6 473 440 710	State Street	17/09/2025	4 917
USD	547 649	INR	47 715 562	State Street	17/09/2025	7 232
USD	173 824	AUD	270 000	Barclays	17/09/2025	(2 721)
USD	58 143 660	EUR	49 785 000	Credit Agricole	17/09/2025	(13 864)
USD	1 620 000	TWD	49 330 620	UBS	26/09/2025	3 444
USD	409 319 894	EUR	347 747 688	Deutsche Bank	18/03/2026	(1 192 195)
USD	612 047	CLP	591 026 858	JP Morgan	26/09/2025	(413)
USD	4 427 950	PEN	15 647 379	Société Générale	26/09/2025	10 205
USD	3 518 290	COP	14 276 517 162	JP Morgan	26/09/2025	(31 892)
USD	810 000	THB	26 324 919	Citibank	26/09/2025	(4 197)
USD	809 494	JPY	118 750 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	822
USD	3 393 087	EUR	2 888 397	UBS	26/09/2025	16 989
USD	2 305 562	AUD	3 551 800	UBS	26/09/2025	(17 230)
USD	769 563	NZD	1 310 000	Barclays	17/09/2025	(2 694)
USD	8 082 006	MXN	151 397 811	Goldman Sachs	22/09/2025	(16 810)
USD	3 489 782	BRL	18 921 946	JP Morgan	03/09/2025	(1 971)
USD	1 584 738	EUR	1 359 000	Barclays	26/09/2025	(3 727)
USD	1 951 368	PHP	110 974 273	Bank of America	22/09/2025	12 217
USD	4 087 454	THB	132 515 257	Bank of America	22/09/2025	(9 757)
USD	4 362 952	AUD	6 721 428	Morgan Stanley	26/09/2025	(32 701)
USD	1 019 900	CHF	817 200	State Street	26/09/2025	(3 294)
USD	2 831 309	EUR	2 423 151	JP Morgan	26/09/2025	(987)
USD	972 711	PEN	3 437 075	Deutsche Bank	22/09/2025	2 196
USD	122 372	EUR	104 771	BNY Mellon	22/09/2025	(58)
USD	525 975	CNH	3 757 195	Deutsche Bank	22/09/2025	(2 370)
USD	10 817 159	ZAR	190 827 928	UBS	22/09/2025	41 172
USD	6 708 736	PLN	24 527 387	Barclays	22/09/2025	1 270
USD	3 327 952	CZK	70 021 341	Morgan Stanley	22/09/2025	(15 450)
USD	829 997	HUF	282 566 955	Goldman Sachs	22/09/2025	93
USD	364 621	TRY	15 722 621	Goldman Sachs	24/10/2025	(324)
USD	243 466	UYU	9 760 543	Goldman Sachs	22/09/2025	(441)
USD	3 743 163	EUR	3 206 162	JP Morgan	16/10/2025	(9 227)
USD	1 618 683	SEK	15 500 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(15 780)
USD	7 690 108	EUR	6 612 700	HSBC Bank	26/09/2025	(39 136)
USD	984 167	GBP	729 000	State Street	17/09/2025	2 100
USD	17 923 207	BRL	97 646 529	Barclays	02/10/2025	38 409
USD	2 024 223	NGN	3 111 230 751	Citibank	04/09/2025	(1 159)
USD	669 423	AUD	1 024 608	Barclays	26/09/2025	(646)
USD	155 473	CHF	124 277	Citibank	26/09/2025	(131)
USD	1 264 903	IDR	20 837 120 832	Credit Agricole	17/09/2025	1 278
ZAR	391 170 680	USD	22 064 026	JP Morgan	17/09/2025	32 615
ZAR	26 601 856	USD	1 475 913	Citibank	17/09/2025	26 786
ZAR	19 808 920	USD	1 088 813	Barclays	17/09/2025	30 163
ZAR	39 715 741	USD	2 270 490	State Street	26/09/2025	(28 355)
ZAR	241 233 615	USD	13 632 811	BNP Paribas	26/09/2025	(14 069)
ZAR	114 762 993	USD	6 503 000	Morgan Stanley	26/09/2025	(24 103)
ZAR	47 770 588	USD	2 697 684	Citibank	26/09/2025	(816)
Moins-value nette non réalisée						(5 068 733)
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	17 843 456	USD	11 651 507	BNY Mellon	12/09/2025	14 815
Plus-value nette non réalisée						14 815

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	187 136 561	USD	136 523 585	BNY Mellon	12/09/2025	(461 718)
USD	9 149	CAD	12 700	BNY Mellon	12/09/2025	(84)
Moins-value nette non réalisée						(461 802)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	164 061 671	USD	203 869 190	BNY Mellon	12/09/2025	1 194 014
USD	525 291	CHF	422 746	BNY Mellon	12/09/2025	(3 107)
Plus-value nette non réalisée						1 190 907
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	28 099	USD	3 919	BNY Mellon	12/09/2025	29
Plus-value nette non réalisée						29
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	804 509 732	USD	938 064 033	BNY Mellon	12/09/2025	1 440 565
USD	2 356 547	EUR	2 017 520	BNY Mellon	12/09/2025	490
Plus-value nette non réalisée						1 441 055
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	53 837 833	USD	72 400 033	BNY Mellon	12/09/2025	123 734
USD	7 974 875	GBP	5 890 542	BNY Mellon	12/09/2025	39 849
Plus-value nette non réalisée						163 583
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	2 997 218	USD	383 004	BNY Mellon	12/09/2025	1 654
Plus-value nette non réalisée						1 654
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	68 157 184 840	USD	462 751 539	BNY Mellon	12/09/2025	1 131 549
USD	68 413	JPY	10 084 148	BNY Mellon	12/09/2025	(220)
Plus-value nette non réalisée						1 131 329
Catégorie d'Actions couverte en PLN						
PLN	71 627 311	USD	19 596 187	BNY Mellon	12/09/2025	(5 332)
USD	265 503	PLN	969 137	BNY Mellon	12/09/2025	434
Moins-value nette non réalisée						(4 898)
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
SEK	2 585	USD	270	BNY Mellon	12/09/2025	3
Plus-value nette non réalisée						3
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	111 857 439	USD	87 259 913	BNY Mellon	12/09/2025	(137 256)
USD	727 662	SGD	932 976	BNY Mellon	12/09/2025	993
Moins-value nette non réalisée						(136 263)
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 10 102 014 053 USD)						(1 728 321)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
777	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	106 503 348	(129 254)
(2 180)	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	329 596 909	1 111 264
(124)	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	16 497 410	219 650
(541)	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	67 591 711	90 791
(361)	EUR	Euro-BTP	Septembre 2025	50 645 052	216 322
(494)	EUR	Euro-OAT	Septembre 2025	70 266 547	367 586
(19)	JPY	Nikkei 225 (SGX)	Septembre 2025	2 724 251	94 755
2	JPY	Nikkei 225 Index (OSE)	Septembre 2025	573 662	56 013
19	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	Septembre 2025	17 771 571	34 967

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
568	AUD	Australian 10 Year Bond	Septembre 2025	42 184 539	(28 671)
(81)	AUD	Australian 3 Year Bond	Septembre 2025	5 682 917	(2 531)
31	KRW	Korean 10 Year Bond	Septembre 2025	2 646 567	11 595
87	USD	CBOE Market Volatility Index	Septembre 2025	1 474 650	(206 468)
(20)	EUR	EURO STOXX 50 Index	Septembre 2025	1 255 278	25 568
(1)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	Septembre 2025	470 365	(13 237)
(246)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	Septembre 2025	29 267 850	(2 965 814)
(286)	USD	S&P 500 E-Mini Index	Septembre 2025	92 653 275	(387 658)
286	EUR	EURO STOXX Banks Index	Septembre 2025	3 739 127	353 024
(2)	USD	CBOE Market Volatility Index	Octobre 2025	38 320	4 430
(5)	USD	CBOE Market Volatility Index	Novembre 2025	100 700	5 560
7	USD	CBOE Market Volatility Index	Décembre 2025	142 870	(5 880)
166	CAD	Canadian 10 Year Bond	Décembre 2025	14 513 776	67 128
56	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	6 399 750	21 531
(4 588)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	515 863 250	(2 960 447)
(3 560)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	407 119 375	(2 761 066)
1 367	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	159 469 094	(305 020)
412	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	50 266 773	78 333
2 443	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	509 346 410	60 918
9 038	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	988 743 074	4 367 743
(5)	USD	CBOE Market Volatility Index	Janvier 2026	106 500	4 910
(101)	USD	3 Month SOFR	Mars 2026	24 296 812	10 387
6	USD	CBOE Market Volatility Index	Mars 2026	131 100	(2 240)
6	USD	CBOE Market Volatility Index	Avril 2026	131 700	(2 670)
94	USD	3 Month SOFR	Juin 2026	22 671 625	6 512
(227)	GBP	3 Month SONIA	Juin 2026	73 599 688	122 303
(39)	EUR	3 Month EURIBOR	Septembre 2026	11 164 242	(759)
245	USD	3 Month SOFR	Septembre 2026	59 253 250	54 025
457	GBP	3 Month SONIA	Septembre 2026	148 295 171	(128 347)
62	CAD	3 Month CORRA	Décembre 2026	10 985 460	7 494
88	USD	3 Month SOFR	Décembre 2026	21 321 300	42 274
227	GBP	3 Month SONIA	Mars 2027	73 710 525	(118 481)
Total				3 939 215 794	(2 583 460)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(26 683) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/06/2027	1 556	2 413
CDS	(900 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/06/2027	61 264	81 402
CDS	(159 806) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/12/2027	50 873	11 637
CDS	(100 709) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/12/2027	32 060	7 333
CDS	(283 073) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/12/2027	90 114	20 612
CDS	240 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Barclays	20/12/2027	(28 485)	327
CDS	(1 079 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de SES ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Barclays	20/12/2029	45 797	(31 947)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	107 927 909 JPY	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Honda Motor ; et verse un taux fixe de 1 %	Barclays	20/12/2029	1 356	(16 683)
CDS	(3 996 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Capital One Financial ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Barclays	20/06/2030	44 906	57 586
CDS	1 304 348 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.ASIA.XJ.IG.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Barclays	20/06/2030	(15 596)	(19 371)
CDS	1 747 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République de Colombie ; et verse un taux fixe de 1 %	Barclays	20/06/2030	(63 070)	68 223
CDS	346 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des États-Unis mexicains ; et verse un taux fixe de 1 %	Barclays	20/06/2030	(5 728)	(584)
CDS	(818 182) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe 5 %	BNP Paribas	20/12/2025	(137 211)	11 548
CDS	750 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Borgwarner ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2027	(16 847)	(12 015)
CDS	247 191 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Ineos ; et verse un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2027	(19 260)	(31 373)
CDS	888 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'UBS ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2028	(42 517)	(20 047)
CDS	(1 460 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.40 10-20% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2028	15 394	111 464
CDS	(811 279) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Hannover Rueck Se ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2029	5 053	10 035
CDS	(7 072 986) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V2 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2029	(63 633)	1 438 113
CDS	(1 640 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V2 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2029	59 271	256 180
CDS	(5 847 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2029	167 216	913 344
CDS	(811 279) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Munich Re Group ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2029	5 545	10 722
CDS	1 622 558 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Deutsche Bank ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2029	(12 776)	(21 733)
CDS	(1 955 156) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'AXA ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	15 027	56 925
CDS	(2 500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Danske Bank ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(9 173)	(3 614)
CDS	(5 500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Muenchener Rueckversicherungs GESE ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	10 654	57 957
CDS	(800 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Sands China ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	15 246	(19 887)
CDS	(1 800 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Sands China ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	1 801	(44 747)
CDS	(2 333 333) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Sands China ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	12 114	(58 005)
CDS	(1 666 667) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Sands China ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	8 639	(41 432)
CDS	(5 500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Swedbank ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(974)	(1 690)
CDS	(4 200 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Swiss Re 100(20-Dec-2028) Barclays Capital Securit ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	10 676	37 666
CDS	(3 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Swiss Reinsurance 1,0 % 2013-06-20 ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(2 616)	26 905
CDS	(213 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zegona Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	918	37 942
CDS	1 700 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Commerzbank ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(15 271)	11 579
CDS	4 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Deutsche Bank ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	722	58 048
CDS	2 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Deutsche Bank ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	5 795	29 024
CDS	1 955 156 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Intesa Sanpaolo Spa ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(24 279)	(64 152)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	5 500 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Mediobanca Banca Di Credito ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	5 799	26 891
CDS	1 068 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Sudzucker International Finance B.V. 100(20-Dec-20) ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	8 716	8 222
CDS	1 879 200 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des États-Unis mexicains ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(46 878)	(3 173)
CDS	2 484 800 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des États-Unis mexicains ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(61 985)	(4 196)
CDS	(167 547) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2027	53 909	12 200
CDS	14 887 574 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de CDX.NA.IG.39.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/12/2027	(172 302)	(237 430)
CDS	370 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/12/2027	(45 142)	504
CDS	2 100 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Caterpillar ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2028	(16 434)	(46 134)
CDS	(1 718 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2029	(50 200)	217 187
CDS	(1 526 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2029	(44 878)	192 915
CDS	(653 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2029	(16 697)	82 551
CDS	(726 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2029	(20 225)	91 780
CDS	(1 088 313) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2029	(26 651)	137 583
CDS	(653 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2029	(14 952)	82 551
CDS	(3 429 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Freeport-Mcmoran ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2029	22 429	55 722
CDS	(1 086 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Freeport-Mcmoran ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2029	9 075	17 648
CDS	(514 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Freeport-Mcmoran ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2029	3 652	8 353
CDS	(1 086 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Freeport-Mcmoran ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2029	5 891	17 648
CDS	(717 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Freeport-Mcmoran ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2029	4 507	11 651
CDS	(345 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Amkor Technology ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2029	(439)	57 976
CDS	(2 580 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	5 963	339 327
CDS	(260 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	601	34 196
CDS	(250 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	900	32 881
CDS	(250 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	1 147	32 881
CDS	(250 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	1 487	32 881
CDS	(250 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	480	32 881
CDS	(350 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	(2 085)	46 033
CDS	(339 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du Chili ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	1 166	7 434
CDS	(1 970 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Teva Pharmaceutical Industries Limited ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	16 563	6 339
CDS	(2 167 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Teva Pharmaceutical Industries Limited ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	29 358	9 532
CDS	(390 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Teva Pharmaceutical Industries Limited ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	5 010	1 255

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	2 156 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bouygues ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	11 270	(59 545)
CDS	1 065 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bouygues ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(1 793)	(29 414)
CDS	1 055 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Constellium Se(Pre-Reincorporation) ; et verse un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	(5 736)	(154 669)
CDS	4 497 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Devon Energy ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(25 701)	(21 290)
CDS	15 883 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Exelon ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(40 438)	(465 486)
CDS	1 764 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'International Game Technology ; et verse un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	(51 023)	(324 584)
CDS	887 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Lennar Corp 500(20-Dec-2028) Bank Of America ; et verse un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	(14 430)	(165 989)
CDS	1 330 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Lennar Corp 500(20-Dec-2028) Bank Of America ; et verse un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	(20 668)	(248 889)
CDS	1 818 182 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de LG Chem ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(12 248)	(23 741)
CDS	18 910 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Lincoln National ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(220 428)	(18 834)
CDS	5 498 460 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République populaire de Chine ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(54 042)	(136 839)
CDS	5 415 150 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République populaire de Chine ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(53 224)	(134 766)
CDS	1 818 182 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Posco ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(21 313)	(36 723)
CDS	1 330 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pultegroup, et verse un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	(21 434)	(252 652)
CDS	1 634 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pultegroup, et verse un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	(25 953)	(310 401)
CDS	1 789 474 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République socialiste du Viêt Nam ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(58 836)	(13 981)
CDS	11 867 600 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Toll Brothers ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(153 641)	(119 141)
CDS	3 232 219 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Toll Brothers ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(40 230)	(32 449)
CDS	1 773 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Toll Brothers ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(19 540)	(17 800)
CDS	1 191 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Toll Brothers ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(12 590)	(11 957)
CDS	863 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Verisure Midholding ; et verse un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	(28 187)	(108 006)
CDS	(131 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de SES ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/12/2029	5 565	(3 879)
CDS	(82 139) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2027	26 741	5 981
CDS	(84 622) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2027	27 549	6 162
CDS	150 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/12/2027	(18 734)	204
CDS	230 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/12/2027	(29 598)	313
CDS	250 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/12/2027	(42 522)	340
CDS	370 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de DXC Technology ; et verse un taux fixe de 5 %	Citibank	20/06/2029	(21 771)	(53 265)
CDS	2 181 818 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Posco ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	(31 996)	(44 067)
CDS	1 735 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des États-Unis mexicains ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	(41 809)	(2 930)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	1 736 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des États-Unis mexicains ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	(43 630)	(2 931)
CDS	1 341 631 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CMBX.NA.9.BBB -; et verse un taux fixe de 3 %	Citibank	17/09/2058	192 093	231 990
CDS	(323 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Boparan Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2028	18 075	29 534
CDS	1 217 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Euro Garages ; et verse un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2028	(188 683)	(156 165)
CDS	(405 324) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2029	(11 642)	51 241
CDS	(495 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2029	2 514	60 078
CDS	(465 585) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Altice France ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2029	19 856	(66 547)
CDS	(543 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Eutelsat SA ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2029	127 880	58 887
CDS	(208 696) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zegona Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2030	7 711	37 175
CDS	739 130 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.ASIA.XJ.IG.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Deutsche Bank	20/06/2030	(9 114)	(10 977)
CDS	747 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Lennar Corp 500(20-Dec-2028) Bank Of America ; et verse un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2030	(11 012)	(139 790)
CDS	720 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Occidental Petroleum Co ; et verse un taux fixe de 1 %	Deutsche Bank	20/06/2030	(1 900)	(3 700)
CDS	5 347 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CMBX.NA.AAA.6 ; et verse un taux fixe de 0,5 %	Deutsche Bank	11/05/2063	2	0
CDS	449 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Boparan Finance ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2025	(9 693)	(7 151)
CDS	(384 400) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate GmbH ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2026	19 652	7 149
CDS	(90 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2026	(4 444)	3 822
CDS	150 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Community Health Systems ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2026	(3 263)	1 118
CDS	230 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Community Health Systems ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2026	(7 010)	1 714
CDS	(425 714) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2027	54 114	38 504
CDS	1 825 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Simon Property ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2027	(41 601)	(28 382)
CDS	(1 015 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Boparan Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2028	166 817	87 642
CDS	16 570 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.43 25-35 % ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(219 552)	(2 439 123)
CDS	43 077 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.IG.43 7-15 % ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(161 813)	(739 631)
CDS	22 190 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.IG.43 7-15 % ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(13 248)	(381 002)
CDS	25 790 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.IG.43 7-15 % ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(37 162)	(442 814)
CDS	(61 119 400) JPY	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Nissan Motor ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(23 357)	(32 536)
CDS	(215 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2029	15 036	(5 950)
CDS	(1 100 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2029	48 675	(30 443)
CDS	400 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'EG Global Finance Plc ; et fournit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(52 767)	(59 515)
CDS	2 810 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'ArcelorMittal ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(79 071)	(567 187)

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(690 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Teva Pharmaceutical Industries Limited ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	6 282	3 035
CDS	(533 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Virgin Media Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2030	3 319	44 396
CDS	1 135 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Ally Financial ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(27 592)	(186 064)
CDS	1 055 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Cma Cgm 500 ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(669)	(151 524)
CDS	1 070 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Fibercop Spa ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(3 411)	57 312
CDS	1 270 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Grifols ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(107 686)	(129 442)
CDS	340 561 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Ladbrokes Coral ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(1 976)	7 481
CDS	582 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République de Corée ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(3 493)	(20 727)
CDS	318 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'Arabie saoudite ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(1 232)	(5 540)
CDS	1 052 631 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République socialiste du Vietnam ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(17 185)	(8 224)
CDS	3 157 895 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République socialiste du Vietnam ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(63 362)	(24 672)
CDS	3 210 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Societe Generale 1,00 % 2014-06-20 ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(493)	(32 792)
CDS	3 090 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Southwest Airlines ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(21 027)	(2 536)
CDS	422 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la Turquie et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(1 999)	28 624
CDS	515 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'United ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(7 897)	(43 064)
CDS	1 072 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Volvo Car ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(30 101)	(157 025)
CDS	510 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Whirlpool ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(9 431)	18 361
CDS	250 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2027	(29 690)	340
CDS	(850 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2025	(145 033)	11 998
CDS	(490 909) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2025	(83 230)	6 929
CDS	365 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Hertz ; et verse un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2025	(3 743)	4 087
CDS	(147 863) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2027	7 910	13 374
CDS	(138 990) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2027	7 435	12 571
CDS	(39 319) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2027	2 108	3 556
CDS	(171 897) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2027	55 195	12 517
CDS	390 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2027	(62 900)	531
CDS	1 420 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Simon Property ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2027	(32 375)	(22 083)
CDS	440 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Xerox ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2027	103 342	127 127
CDS	(576 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Bellis Acquisition ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2028	4 898	10 388
CDS	(1 070 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zf Europe Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2028	12 789	55 371
CDS	3 800 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Deutsche Bank ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2028	(239 581)	(62 450)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	1 980 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Deutsche Bank ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2028	(92 643)	(32 540)
CDS	742 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Deutsche Bank ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2028	(34 720)	(12 194)
CDS	535 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Deutsche Bank ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2028	(26 144)	(8 792)
CDS	730 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'UBS ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2028	(38 440)	(16 480)
CDS	779 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'UBS ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2028	(43 572)	(17 587)
CDS	6 103 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'UBS ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2028	(260 251)	(137 780)
CDS	(384 400) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate Gmbh ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2029	58 204	48 798
CDS	(1 148 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Freeport-Mcmoran ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2029	7 216	18 655
CDS	(777 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Freeport-Mcmoran ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2029	7 275	12 626
CDS	(2 073 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Kinder Morgan ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2029	(2 278)	38 395
CDS	(1 347 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Kinder Morgan ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2029	(207)	24 948
CDS	745 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de DXC Technology ; et verse un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2029	(35 714)	(107 250)
CDS	(5 104 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	(68 727)	697 032
CDS	(1 276 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	(14 906)	174 258
CDS	(2 552 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	(49 445)	348 516
CDS	(1 276 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	(25 765)	174 258
CDS	(1 276 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	(25 709)	174 258
CDS	(1 867 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	(37 557)	254 968
CDS	(3 091 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de SES ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2029	164 420	(91 518)
CDS	(1 802 802) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Swedbank ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2029	12 955	7 506
CDS	(215 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Vistra Operations ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	(2 153)	34 956
CDS	1 802 802 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bnpalon ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2029	(13 186)	(12 991)
CDS	(470 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Teva Pharmaceutical Industries Limited ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	5 125	2 067
CDS	(321 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zegona Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2030	8 260	57 180
CDS	2 985 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Conagra Brands ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	(2 902)	(41 469)
CDS	1 197 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Conagra Brands ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	(2 238)	(16 629)
CDS	1 197 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Conagra Brands ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	(1 129)	(16 629)
CDS	2 470 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de HSBC ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	(13 776)	(67 383)
CDS	1 072 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Jaguar Land Rover Automotive ; et verse un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2030	(16 131)	(160 518)
CDS	1 572 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Stellantis ; et verse un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2030	(20 422)	(265 430)
CDS	(300 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Virgin Media Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2025	(34 878)	4 495
CDS	(490 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Eutelsat ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	79 801	53 139

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(35 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CMBX.NA.10.BBB- ; et reçoit un taux fixe de 3 %	JP Morgan	17/11/2059	(3 545)	(6 708)
CDS	(110 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2026	(10 166)	4 671
CDS	(282 209) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut des États-Unis mexicains ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2026	3 410	1 522
CDS	(1 211 431) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2027	(113 348)	109 570
CDS	(805 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2027	(75 320)	72 810
CDS	(124 635) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/12/2027	39 795	9 075
CDS	(232 425) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/12/2027	74 212	16 924
CDS	120 036 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.EUR.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(498 268)	(2 869 639)
CDS	(2 583 056) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CMBX.NA.9.A ; et reçoit un taux fixe de 2 %	Morgan Stanley	17/09/2058	19 475	(155 599)
CDS	(2 415 867) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CMBX.NA.9.BBB ; et reçoit un taux fixe de 3 %	Morgan Stanley	17/09/2058	(147 700)	(417 744)
CDS	11 082 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CMBX.NA.9.AAA ; et verse un taux fixe de 0,5 %	Morgan Stanley	17/09/2058	(125)	(4)
CDS	1 183 210 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CMBX.NA.9.AAA ; et verse un taux fixe de 0,5 %	Morgan Stanley	17/09/2058	(12 080)	(383)
CDS	601 871 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CMBX.NA.9.BBB ; et verse un taux fixe de 3 %	Morgan Stanley	17/09/2058	74 737	104 074
CDS	472 366 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CMBX.NA.9.BBB ; et verse un taux fixe de 3 %	Morgan Stanley	17/09/2058	58 659	81 680
CDS	(2 760 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Danske Bank ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	26 201	(3 990)
CDS	694 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Stena AB ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(21 067)	(101 237)
CDS	(500 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Teva Pharmaceutical Industries Limited ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	6 845	2 199
CDS	2 750 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bnp Sub 0,39 % 2012-09-20 ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(2 306)	4 923
CDS	2 500 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bnp Sub 0,39 % 2012-09-20 ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	10 199	4 475
CDS	16 676 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République fédérative du Brésil ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(400 260)	261 837
CDS	365 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Panama ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(8 130)	8 269
CDS	1 632 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Thyssenkrupp ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(6 470)	(637)
CDS	(490 909) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CCO ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2025	(82 069)	6 929
CDS	24 499 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.FINSR.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	UBS	20/06/2030	(105 149)	(533 616)
CDS	18 922 776 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et verse un taux fixe de 5 %	UBS	20/06/2030	(526 940)	(2 086 295)
CDS	(12 094 375) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2028	868	866 004
CDS	(32 518 990) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2029	701 810	3 429 650
CDS	(3 500 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Alibaba Group Holding Ltd ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	37 155	48 382
CDS	(3 996 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	63 585	584 523
CDS	353 705 910 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.IG.44.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(683 361)	(7 691 603)
CDS	7 050 576 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.ASIA.XJ.IG.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(95 625)	(104 707)
CDS	7 000 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République populaire de Chine ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(112 399)	(174 207)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	4 912 969 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Lennar Corp 500(20-Dec-2028) Bank Of America ; et verse un taux fixe de 5 %	Barclays	20/06/2030	(101 288)	(919 388)
CDS	3 589 058 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pultegroup, et verse un taux fixe de 5 %	Barclays	20/06/2030	(58 980)	(681 791)
CDS	3 700 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'Arabie saoudite ; et verse un taux fixe de 1 %	Barclays	20/06/2030	(19 141)	(64 454)
CDS	9 160 390 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX. NA.HY.44 ; et verse un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	(50 612)	(667 999)
CDS	8 291 450 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX. NA.HY.39.V3 ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2027	(420 900)	(505 038)
CDS	612 234 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX. EM.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(9 804)	10 522
IFS	1 500 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,84948 %	BNP Paribas	24/07/2028	(1 205)	(136)
IFS	7 230 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,855 %	BNP Paribas	15/08/2028	(6 693)	(1 860)
IFS	6 600 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du FRC-EXT-CPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,673 %	BNP Paribas	15/01/2030	31 038	31 038
IFS	7 420 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du FRC-EXT-CPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,595 %	BNP Paribas	15/02/2030	(11 962)	(11 962)
IFS	7 420 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,925 %	BNP Paribas	15/02/2030	(19 571)	(19 571)
IFS	8 321 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du FRC-EXT-CPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,76 %	BNP Paribas	15/03/2030	74 384	77 190
IFS	18 040 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,73103 %	BNP Paribas	15/04/2030	103 452	85 812
IFS	2 790 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,76741 %	BNP Paribas	15/05/2030	8 549	7 375
IFS	8 750 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,75567 %	BNP Paribas	15/06/2030	68 277	62 895
IFS	1 500 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,70295 %	BNP Paribas	24/07/2030	1 851	17
IFS	3 600 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,86923 %	BNP Paribas	15/08/2030	1 487	(1 685)
IFS	7 230 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,88125 %	BNP Paribas	15/08/2030	7 314	1 535
IFS	2 240 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6267 %	BNP Paribas	21/08/2030	10 132	10 132
IFS	3 410 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,70028 %	BNP Paribas	28/08/2030	(3 765)	(4 329)
IFS	18 990 000 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,215 %	BNP Paribas	15/06/2035	(81 818)	(68 141)
IFS	21 710 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,87 %	Bank of America	15/08/2027	(8 712)	(8 712)
IFS	15 430 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,935 %	Bank of America	20/08/2027	36 845	36 845
IFS	40 210 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,84 %	Bank of America	23/07/2028	(12 904)	(12 904)
IFS	1 500 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,832 %	Bank of America	24/07/2028	(892)	(892)
IFS	1 010 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,81821 %	Bank of America	01/08/2028	(631)	(1 350)
IFS	2 070 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,745 %	Bank of America	07/08/2028	(7 508)	(7 508)
IFS	1 980 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,779 %	Bank of America	14/08/2028	(5 672)	(5 672)
IFS	1 990 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,78 %	Bank of America	14/08/2028	(5 643)	(5 643)
IFS	6 600 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,975 %	Bank of America	15/01/2030	(34 751)	(34 751)

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IFS	8 750 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,5425 %	Bank of America	24/01/2030	64 540	64 540
IFS	7 379 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du FRC-EXT-CPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,56 %	Bank of America	15/02/2030	(26 522)	(26 522)
IFS	7 341 400 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,86 %	Bank of America	15/02/2030	7 997	7 997
IFS	20 850 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,45825 %	Bank of America	13/03/2030	179 375	179 375
IFS	8 278 600 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,97 %	Bank of America	15/03/2030	(77 898)	(77 058)
IFS	23 270 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,45954 %	Bank of America	15/04/2030	(176 434)	(176 434)
IFS	3 410 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,561 %	Bank of America	20/05/2030	(14 908)	(14 908)
IFS	15 620 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,57 %	Bank of America	22/05/2030	(64 180)	(64 181)
IFS	10 470 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,5375 %	Bank of America	04/06/2030	(67 980)	(67 980)
IFS	17 740 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,38875 %	Bank of America	15/06/2030	70 019	64 381
IFS	9 490 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,4835 %	Bank of America	17/06/2030	87 368	87 368
IFS	11 800 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,4225 %	Bank of America	15/07/2030	18 200	18 200
IFS	40 210 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6968 %	Bank of America	23/07/2030	10 448	10 448
IFS	1 500 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6887 %	Bank of America	24/07/2030	1 026	1 026
IFS	2 070 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,621 %	Bank of America	07/08/2030	9 070	9 070
IFS	16 740 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,622 %	Bank of America	07/08/2030	72 565	72 565
IFS	1 980 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6464 %	Bank of America	14/08/2030	6 718	6 718
IFS	1 990 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,653 %	Bank of America	14/08/2030	6 134	6 134
IFS	18 040 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,90232 %	Bank of America	15/04/2035	(138 296)	(97 828)
IFS	23 270 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,4 %	Bank of America	15/04/2035	305 071	305 071
IFS	2 790 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,935 %	Bank of America	15/05/2035	(9 076)	(5 758)
IFS	3 410 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,506 %	Bank of America	20/05/2035	18 439	18 439
IFS	15 620 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,517 %	Bank of America	22/05/2035	71 886	71 886
IFS	10 470 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,484 %	Bank of America	04/06/2035	86 674	86 674
IFS	8 750 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1,90983 %	Bank of America	15/06/2035	(78 903)	(76 671)
IFS	12 700 000 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,2591 %	Bank of America	15/07/2035	23 134	23 134
IFS	1 774 150 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,423 %	Bank of America	15/03/2048	(122 160)	(122 160)
IFS	900 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,45858 %	Bank of America	28/08/2055	2 088	2 756
IFS	3 600 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1,82679 %	Goldman Sachs	15/08/2028	(1 520)	2 557
IFS	1 010 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,67419 %	Goldman Sachs	01/08/2030	721	1 718
IFS	3 410 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,7 %	Goldman Sachs	28/08/2030	(4 374)	(4 374)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IFS	5 925 661 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,693 %	Goldman Sachs	15/08/2032	237 097	237 097
IFS	900 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,4682 %	Goldman Sachs	28/08/2055	1 229	1 229
IFS	3 011 620 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,5325 %	Morgan Stanley	15/11/2046	(131 369)	(131 369)
IRS	(16 220 218) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,18 %	Barclays	02/01/2026	(2 260)	(2 260)
IRS	(12 732 871) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,785 %	Barclays	02/01/2026	848	848
IRS	(3 175 068) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,9 %	Barclays	02/01/2026	(36)	(36)
IRS	(3 173 440) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,945 %	Barclays	02/01/2026	(162)	(162)
IRS	(1 247 715 017) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,07 %	Barclays	17/09/2026	2 072	2 072
IRS	(621 906 939) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,61 %	Barclays	17/09/2026	256	256
IRS	(311 130 188) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,635 %	Barclays	17/09/2026	110	110
IRS	(310 970 595) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,69 %	Barclays	17/09/2026	71	71
IRS	(1 589 445 882) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,245 %	Barclays	25/09/2026	6 341	6 341
IRS	(866 298) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,17 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	04/01/2027	368	368
IRS	(865 854) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,2 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	04/01/2027	326	326
IRS	(69 692 000) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 10,97 %	Barclays	04/01/2027	761 307	761 307
IRS	(51 569 320) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	(53 328)	(53 328)
IRS	(3 287 489) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,31 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	2 648	2 648
IRS	(5 236 688) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,33 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	3 324	3 324
IRS	(3 289 176) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,335 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	4 043	4 043
IRS	(18 086 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,34 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	17 013	17 013
IRS	(6 670 940) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,03 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	40 710	40 710
IRS	(21 263 469 805) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,23 %	Barclays	17/09/2030	94 791	94 791
IRS	(10 598 493 430) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,74 %	Barclays	17/09/2030	(6 966)	(6 966)
IRS	(5 299 538 560) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,86 %	Barclays	17/09/2030	(9 861)	(9 861)
IRS	(38 810 667) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,04 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2031	(116 992)	(116 992)
IRS	(1 281 205) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,48 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2031	1 872	1 872
IRS	(37 703 925) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6905 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Barclays	06/01/2035	75 096	75 096
IRS	(484 390 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,88495 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	BNP Paribas	17/09/2025	(6 473)	(10 247)
IRS	(57 223 189) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,79 % ; et verse le taux variable MXN-TIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	25/02/2026	4 603	4 603
IRS	(51 751 503) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,451 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	09/04/2026	127 938	127 938
IRS	(29 907 000) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 11,573 %	BNP Paribas	04/01/2027	240 336	240 336

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(29 290 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,60502 %	BNP Paribas	07/08/2027	61 493	109 284
IRS	(7 087 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,88747 %	BNP Paribas	16/09/2027	64 328	64 328
IRS	(13 340 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,99571 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	BNP Paribas	22/06/2028	(2 877)	(7 031)
IRS	(17 398 014 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,41 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	9 679	9 679
IRS	(68 408 730) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,002 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	08/04/2029	1 574 401	1 574 401
IRS	(13 400 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,1302 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	BNP Paribas	21/06/2029	(8 501)	(9 237)
IRS	(54 971 737) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,455 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	BNP Paribas	19/03/2030	(29 280)	(29 280)
IRS	(16 611 133) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,56 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	BNP Paribas	18/06/2030	(5 969)	(5 969)
IRS	(3 010 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,33891 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	19/08/2030	6 801	3 294
IRS	(176 835 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,745 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	1 812	1 812
IRS	(32 857 500) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,908 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 3 Month	BNP Paribas	20/09/2030	7 858	7 858
IRS	(17 362 771) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,991 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 3 Month	BNP Paribas	20/09/2030	20 558	20 558
IRS	(6 880 000) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1175 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 6 Month	BNP Paribas	13/06/2035	(17 897)	(17 897)
IRS	(3 730 000) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,089 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 6 Month	BNP Paribas	25/06/2035	(15 335)	(15 335)
IRS	(1 670 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,68052 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	29/08/2035	(1 489)	3 017
IRS	(7 350 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,75334 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	30/01/2036	5 520	28 132
IRS	(15 090 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,60751 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	28/04/2040	(593 629)	(542 779)
IRS	(2 310 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,30314 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	10/02/2045	(252 703)	(254 424)
IRS	(2 570 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,45713 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	21/02/2045	(203 356)	(214 197)
IRS	(4 680 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,74911 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	25/03/2045	(131 557)	(150 368)
IRS	(4 628 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,056 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	19/04/2055	(214 747)	(216 442)
IRS	(920 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,48401 %	BNP Paribas	23/04/2055	97 895	93 354
IRS	(5 880 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,38902 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	BNP Paribas	28/04/2055	(571 090)	(574 606)
IRS	(3 540 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,64399 %	BNP Paribas	25/06/2055	225 634	225 994
IRS	(710 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,91989 %	BNP Paribas	29/08/2055	6 133	(987)
IRS	(4 220 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,70723 %	BNP Paribas	15/08/2056	210 755	207 897
IRS	(470 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,9278 %	BNP Paribas	15/08/2056	502	(1 749)
IRS	(1 090 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 1,8048 %	BNP Paribas	10/02/2075	342 107	348 759
IRS	(2 340 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,41601 %	BNP Paribas	25/03/2075	277 570	304 972
IRS	(900 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,88009 %	BNP Paribas	21/08/2075	5 088	(13 078)
IRS	(99 801 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,04 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	11/09/2025	1 802	4 595

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(974 200 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,86 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	17/09/2025	(30 880)	(35 539)
IRS	(573 420 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2835 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	14 242	14 242
IRS	(625 117 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,328 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	30 112	30 112
IRS	(262 638 538) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2505 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/10/2025	(55 121)	(55 121)
IRS	(1 213 462 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,17875 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Bank of America	29/10/2025	44 423	44 423
IRS	(50 961 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,5325 %	Bank of America	30/10/2025	(10 194)	(10 194)
IRS	(356 111 951) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,891 %	Bank of America	05/12/2025	382 408	382 408
IRS	(46 761 023) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8085 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/12/2025	(63 411)	(63 411)
IRS	(39 552 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,5855 %	Bank of America	19/12/2025	8 786	8 786
IRS	(36 575 000) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5,135 %	Bank of America	20/12/2025	1 020	1 020
IRS	(6 346 530) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,865 %	Bank of America	02/01/2026	110	110
IRS	(9 995 550) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,885 %	Bank of America	02/01/2026	(24)	(24)
IRS	(29 106 074) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,835 %	Bank of America	09/01/2026	(1 736)	(1 736)
IRS	(183 391 913) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 9,305 %	Bank of America	09/01/2026	(63 361)	(63 361)
IRS	(438 949 727) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,47 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	25/02/2026	113 485	113 485
IRS	(9 011 616 970) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,283 %	Bank of America	09/03/2026	103 234	103 234
IRS	(9 573 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,285 %	Bank of America	11/03/2026	110 679	110 679
IRS	(80 423 166) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe 8,02 %	Bank of America	26/03/2026	(27 127)	(27 127)
IRS	(328 295 634) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,74502 %	Bank of America	31/03/2026	(1 297 651)	(1 297 651)
IRS	(164 187 395) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,87013 %	Bank of America	31/03/2026	(766 229)	(766 229)
IRS	(141 360 341) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,401 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	08/04/2026	304 422	304 422
IRS	(81 039 418) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,051 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/04/2026	18 853	18 853
IRS	(97 411 870) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,3005 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/04/2026	181 585	181 585
IRS	(328 525 385) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 8,145 %	Bank of America	07/05/2026	(153 181)	(153 181)
IRS	(80 674 149) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,5 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	08/05/2026	281 331	281 331
IRS	(146 115 006) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,73 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	11/05/2026	17 706	17 706
IRS	(32 028 475) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,7345 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	11/05/2026	3 934	3 934
IRS	(155 434 182) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,15 %	Bank of America	26/05/2026	853 191	892 729
IRS	(142 610 000) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe 7,97 %	Bank of America	06/06/2026	(65 297)	(65 297)
IRS	(452 001 000) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,73 %	Bank of America	19/06/2026	(71 807)	(71 807)
IRS	(16 225 610) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,69 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	26/06/2026	2 358	2 358

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(35 514 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,35 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/07/2026	157 110	157 110
IRS	(16 233 936) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,49 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	04/08/2026	1 319	1 319
IRS	(4 888 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,3965 %	Bank of America	14/08/2026	94 988	94 988
IRS	(5 433 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,4075 %	Bank of America	14/08/2026	101 711	101 711
IRS	(51 106 655) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,31 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	26/08/2026	38	38
IRS	(12 840 664) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 3 Month ; et verse un taux fixe de 4,185 %	Bank of America	17/09/2026	3 954	3 954
IRS	(4 078 814) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 3 Month ; et verse un taux fixe de 4,22 %	Bank of America	17/09/2026	882	882
IRS	(4 076 721) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 3 Month ; et verse un taux fixe de 4,425 %	Bank of America	17/09/2026	(1 309)	(1 309)
IRS	(8 152 994) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,4575 %	Bank of America	17/09/2026	(4 566)	(4 566)
IRS	(145 563 772) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,812 %	Bank of America	17/09/2026	451	451
IRS	(46 238 068) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,86 %	Bank of America	17/09/2026	(1 057)	(1 057)
IRS	(46 214 350) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe 6,942569 %	Bank of America	17/09/2026	(4 254)	(3 119)
IRS	(92 423 609) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe 7,03 %	Bank of America	17/09/2026	(10 607)	(10 607)
IRS	(20 837 109) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe 5,2375 %	Bank of America	19/09/2026	(48 037)	(48 037)
IRS	(65 586 395) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1685 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2026	366 894	366 894
IRS	(131 357 321) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2138 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	27/10/2026	808 494	808 494
IRS	(132 442 191) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9998 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	28/10/2026	461 525	461 524
IRS	(1 897 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,606 %	Bank of America	04/11/2026	23 358	23 358
IRS	(12 683 490) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,6245 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/11/2026	2 778	2 778
IRS	(57 862 517) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,255 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/11/2026	72 253	72 253
IRS	(53 473 543) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10,001917 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	04/01/2027	(1 046 171)	(1 046 171)
IRS	(849 671) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10,315 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	04/01/2027	(12 144)	(12 144)
IRS	(13 616 496) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,085 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	04/01/2027	(36 570)	(36 570)
IRS	(2 727 225) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,905 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	04/01/2027	(250)	(250)
IRS	(18 409 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	04/01/2027	1 767	1 767
IRS	(124 380 125) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,07 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/01/2027	772 184	772 184
IRS	(936 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,80975 %	Bank of America	13/02/2027	(2 068)	(2 068)
IRS	(99 915 410) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,549 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	07/03/2027	(2 946 054)	(2 946 054)
IRS	(35 864 101) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,468 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/03/2027	(44 872)	(44 872)
IRS	(12 855 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR ESTR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,11929 %	Bank of America	10/03/2027	(57 732)	(50 605)
IRS	(7 790 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,943 %	Bank of America	18/03/2027	(20 507)	(20 507)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(128 823 014) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,04 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	19/03/2027	(862)	(862)
IRS	(2 844 218 530) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,5 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	19/03/2027	25 692	25 692
IRS	(32 685 928) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5,127 %	Bank of America	19/03/2027	(116 280)	(116 280)
IRS	(54 476 548) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5,14 %	Bank of America	19/03/2027	(196 649)	(196 649)
IRS	(658 108 188) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,336374 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/03/2027	111 580	111 580
IRS	(4 113 696) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 3,883 %	Bank of America	20/03/2027	(21 528)	(21 174)
IRS	(4 535 200) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 3,826 %	Bank of America	25/03/2027	(19 893)	(19 755)
IRS	(4 536 000) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 3,706 %	Bank of America	02/04/2027	(12 213)	(12 216)
IRS	(13 933 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,646 %	Bank of America	20/04/2027	266 221	266 221
IRS	(5 082 500) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,3442 %	Bank of America	30/04/2027	13 116	13 116
IRS	(94 174 897) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/05/2027	978 414	978 414
IRS	(94 174 897) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,15 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/05/2027	1 057 542	1 057 542
IRS	(10 870 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,8535 %	Bank of America	02/06/2027	81 984	81 984
IRS	(5 797 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,942 %	Bank of America	17/06/2027	12 541	12 541
IRS	(6 112 000) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,255 %	Bank of America	24/08/2027	(161)	(161)
IRS	(12 751 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6225 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	16/09/2027	(195)	(195)
IRS	(623 640 000) THB	Le Compartiment reçoit le taux variable THB BKIBOR 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,954 %	Bank of America	16/09/2027	(5 595)	(5 595)
IRS	(1 537 575 599) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,675 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(36 851)	(36 851)
IRS	(3 442 415 000) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,755 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(67 753)	(67 753)
IRS	(637 561 073) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,02 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(3 498)	(3 498)
IRS	(383 213 146) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(461)	(461)
IRS	(1 207 026 643) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,105 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(1 128)	(1 128)
IRS	(383 409 816) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1937 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	1 463	1 463
IRS	(13 302 967) CNY	Le Compartiment reçoit le taux variable CNY CNRR 3 Month ; et verse un taux fixe de 1,359 %	Bank of America	17/09/2027	6 327	6 327
IRS	(25 951 800) CNY	Le Compartiment reçoit le taux variable CNY CNRR 3 Month ; et verse un taux fixe de 1,5875 %	Bank of America	17/09/2027	(3 935)	(3 935)
IRS	(22 201 743) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 3,97 %	Bank of America	17/09/2027	14 732	14 732
IRS	(17 428 799) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe 3,99 %	Bank of America	17/09/2027	9 770	9 770
IRS	(5 536 227) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,03 %	Bank of America	17/09/2027	1 963	1 963
IRS	(5 533 386) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,18 %	Bank of America	17/09/2027	(2 313)	(2 313)
IRS	(11 066 163) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,27 %	Bank of America	17/09/2027	(9 755)	(9 755)
IRS	(5 392 640) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 3,2007 %	Bank of America	17/09/2027	18 357	18 357

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(30 730 977) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,72 %	Bank of America	17/09/2027	355	355
IRS	(9 761 639) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,7768 %	Bank of America	17/09/2027	(468)	(468)
IRS	(9 756 632) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,933705 %	Bank of America	17/09/2027	(2 391)	(2 071)
IRS	(39 146 776) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,994 %	Bank of America	17/09/2027	(10 784)	(10 784)
IRS	(19 512 189) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,02 %	Bank of America	17/09/2027	(5 906)	(5 906)
IRS	(99 518 524) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9095 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	06/10/2027	(991 107)	(991 107)
IRS	(34 131 162) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1985 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2027	574 326	574 326
IRS	(65 822 785) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0745 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	03/11/2027	968 324	968 324
IRS	(65 794 948) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8723 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	10/11/2027	724 912	724 912
IRS	(66 636 195) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,907 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	10/11/2027	778 374	778 374
IRS	(88 161 835) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,485 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/01/2028	465 501	465 501
IRS	(81 558 393) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	26/01/2028	1 232 450	1 232 450
IRS	(81 558 393) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,45 %	Bank of America	26/01/2028	(380 556)	(380 556)
IRS	(82 321 688) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8761 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	05/02/2028	1 067 996	1 067 996
IRS	(82 321 688) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,2761 %	Bank of America	05/02/2028	(128 386)	(128 386)
IRS	(61 624 099) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,18 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Bank of America	10/02/2028	(379 078)	(379 078)
IRS	(5 198 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0,784 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/03/2028	(121 971)	(121 971)
IRS	(66 334 500) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,5825 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	19/03/2028	8 150	8 150
IRS	(5 784 500 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,089 %	Bank of America	05/04/2028	9 124	9 124
IRS	(5 784 500 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,11875 %	Bank of America	05/04/2028	(2 329)	(2 329)
IRS	(5 100 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,638 %	Bank of America	26/05/2028	(155 941)	(155 941)
IRS	(65 720 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,06344 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	02/07/2028	(3 657)	9 590
IRS	(65 710 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,06344 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	12/07/2028	19 997	4 393
IRS	(1 448 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,81 %	Bank of America	04/08/2028	50 240	50 240
IRS	(104 308 984) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,49925 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	20/08/2028	520 401	520 401
IRS	(47 383 790) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,55625 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	21/08/2028	(356)	(356)
IRS	(13 990 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,16388 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	23/08/2028	7 580	11 769
IRS	(310 474 573) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,264 %	Bank of America	31/08/2028	(8 346 651)	(8 346 651)
IRS	(77 486 923) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,28979 %	Bank of America	31/08/2028	(2 140 035)	(2 140 035)
IRS	(5 162 219 800) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,362 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	(2 282)	(2 282)
IRS	(2 576 721 177) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,369 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	(764)	(764)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(10 445 303 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,3995 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	3 530	3 530
IRS	(17 348 915 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,403 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	7 126	7 126
IRS	(1 144 976 880) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,407 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	566	566
IRS	(11 210 955 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,42 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	(3 095)	(3 095)
IRS	(2 290 369 464) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,443 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	2 846	2 846
IRS	(11 210 955 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,445 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	(1 194)	(1 194)
IRS	(24 092 720 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,47 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	1 520	1 520
IRS	(54 656 350 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,482 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	7 897	7 897
IRS	(51 095 420 720) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	13 621	13 621
IRS	(57 157 589 280) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,512 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	19 890	19 889
IRS	(54 656 350 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,528 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	24 951	24 951
IRS	(1 281 971 835) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,5377 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2028	(19 509)	(19 509)
IRS	(195 757 099) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,576 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2028	(668)	(668)
IRS	(79 373 000) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,12 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2028	(15)	(16)
IRS	(44 192 338) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,403 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	31/10/2028	1 430 774	1 430 774
IRS	(68 613 470) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,249 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	15/12/2028	174 517	174 517
IRS	(28 802 537) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 12,945 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(39 307)	(39 307)
IRS	(33 520 057) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(34 663)	(34 663)
IRS	(10 354 778) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,105 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	885	885
IRS	(134 633 086) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,115 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(45 981)	(45 981)
IRS	(17 893 800) v	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,235 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	13 906	13 906
IRS	(5 910 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,315 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	7 406	7 406
IRS	(17 752 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,345 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	17 244	17 244
IRS	(6 574 616) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,42 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	9 417	9 417
IRS	(54 928 824) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 2,92 %	Bank of America	16/02/2029	632 412	720 976
IRS	(52 596 197) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	05/03/2029	1 650 905	1 650 905
IRS	(4 444 181 437) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,501 %	Bank of America	05/03/2029	511 877	511 877
IRS	(4 444 181 437) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,5035 %	Bank of America	11/03/2029	513 303	513 303
IRS	(203 648 377) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,262 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/03/2029	50 007	50 007
IRS	(248 903 571) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,3 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/03/2029	65 005	65 005
IRS	(128 673 664) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7915 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/03/2029	2 027 936	2 027 936

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(51 751 503) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,052 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	09/04/2029	1 278 742	1 278 742
IRS	(81 039 418) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,001 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/04/2029	1 876 082	1 876 082
IRS	(40 588 279) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/04/2029	942 263	942 263
IRS	(56 813 432) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	30/04/2029	1 594 883	1 594 883
IRS	(79 415 656) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	06/05/2029	1 861 663	1 861 663
IRS	(40 088 285) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,87 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/06/2029	1 100 027	1 100 027
IRS	(10 648 160 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,478 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	16/06/2029	(1 709)	(1 709)
IRS	(10 849 540 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4895 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	16/06/2029	(62)	(62)
IRS	(10 335 820 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,498 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	16/06/2029	1 124	1 124
IRS	(10 860 270 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	16/06/2029	1 474	1 474
IRS	(11 714 170 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5225 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	16/06/2029	5 138	5 138
IRS	(38 999 147) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6598 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	10/10/2029	504 342	504 342
IRS	(6 015 810) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,7725 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	14/11/2029	4 278	4 278
IRS	(1 298 137 276) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,04 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	14/11/2029	4 137 452	4 137 452
IRS	(9 924 422 579) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,77312 %	Bank of America	18/11/2029	731 279	731 279
IRS	(5 972 183) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,78 %	Bank of America	14/12/2029	(4 308)	(4 308)
IRS	(80 625 303) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,97 %	Bank of America	14/12/2029	(248 573)	(248 573)
IRS	(232 167 885) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,116 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	18/12/2029	43 766	43 766
IRS	(232 167 885) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,123 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	18/12/2029	44 497	44 497
IRS	(48 246 520) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Bank of America	16/01/2030	516 254	516 254
IRS	(39 086 337) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Bank of America	20/01/2030	417 765	417 765
IRS	(616 163) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,20807 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	31/01/2030	(1 686)	(2 036)
IRS	(1 232 260) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,214801 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	31/01/2030	(3 877)	(3 671)
IRS	(616 479) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,293191 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR6 Month	Bank of America	31/01/2030	650	584
IRS	(1 044 897) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,415794 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	31/01/2030	6 820	7 075
IRS	(1 940 763) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,328759 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	03/02/2030	3 029	5 009
IRS	(2 104 465) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,433293 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	03/02/2030	11 282	15 915
IRS	(6 538 439) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,795 %	Bank of America	07/02/2030	(4 865)	(4 865)
IRS	(29 828 584) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,65 %	Bank of America	07/02/2030	(74 299)	(74 299)
IRS	(641 057 896) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,0581 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	21/02/2030	96 837	96 837
IRS	(19 879 056) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8934 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	24/02/2030	455 198	455 198

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(12 049 829) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6012 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	19/03/2030	(2 696)	(2 696)
IRS	(769 979 000) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,0026 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	19/03/2030	103 035	103 035
IRS	(57 326 709) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,15 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	19/03/2030	(262)	(262)
IRS	(598 568 424) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,55 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	19/03/2030	22 351	22 351
IRS	(6 311 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,865 %	Bank of America	19/03/2030	364 079	364 079
IRS	(259 441 981) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,93625 %	Bank of America	19/03/2030	(513 858)	(513 858)
IRS	(23 415 438) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,725 %	Bank of America	06/05/2030	(13 674)	(13 674)
IRS	(5 132 674) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,8155 %	Bank of America	06/05/2030	(3 990)	(3 990)
IRS	(70 011 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,8225 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	07/06/2030	55 223	55 223
IRS	(7 669 604) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,823 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	07/06/2030	6 058	6 058
IRS	(8 560 029) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6173 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	18/06/2030	(1 993)	(1 993)
IRS	(22 440 014) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,66 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	18/06/2030	(5 740)	(3 297)
IRS	(2 000 865) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,77 %	Bank of America	21/06/2030	(1 346)	(1 346)
IRS	(77 052 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,72 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/06/2030	43 420	43 420
IRS	(5 395 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,10336 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	18/07/2030	2 578	3 043
IRS	(14 793 079) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,67 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/07/2030	6 587	6 587
IRS	(285 270 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,69 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/07/2030	139 709	139 709
IRS	(91 489 892) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,545 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	15/08/2030	14 753	14 753
IRS	(8 000 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8271 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Bank of America	19/08/2030	2 265	2 265
IRS	(112 200 000) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,7048 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/08/2030	(2 560)	(2 560)
IRS	(10 000 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,3518 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	21/08/2030	17 925	17 925
IRS	(46 570 641) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,51 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	21/08/2030	3 757	3 757
IRS	(650 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,05895 %	Bank of America	21/08/2030	4 153	4 153
IRS	(110 260 000) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,448 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(40 291)	(134 565)
IRS	(4 544 680) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,561 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(2 099)	(2 099)
IRS	(9 104 842) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,622 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(478)	(478)
IRS	(462 990 000) TWD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,643 % ; et verse le taux variable TWD-TAIBOR-Reuters 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(51 029)	(51 029)
IRS	(51 280 000) TWD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,703 % ; et verse le taux variable TWD-TAIBOR-Reuters 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(814)	(814)
IRS	(31 565 734) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,637 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(7 182)	(7 182)
IRS	(173 439 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,675 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(24 950)	(24 950)
IRS	(82 174 630) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6975 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(7 751)	(7 751)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(26 102 622) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,808 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	17/09/2030	3 888	3 888
IRS	(12 224 234) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,035 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(16 471)	(16 471)
IRS	(6 909 410) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,054 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(7 709)	(7 709)
IRS	(2 194 761) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,135 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(281)	(281)
IRS	(2 529 311) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,226 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	2 482	2 482
IRS	(5 058 342) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,33 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	11 379	11 379
IRS	(212 330 005) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,21 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(752)	(752)
IRS	(45 001 467) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,215 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(132)	(132)
IRS	(51 193 165) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,2882 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	311	311
IRS	(59 068 840) CNY	Le Compartiment reçoit le taux variable CNY CNRR 3 Month ; et verse un taux fixe de 1,465 %	Bank of America	17/09/2030	65 349	65 349
IRS	(227 070 000) CNY	Le Compartiment reçoit le taux variable CNY CNRR 3 Month ; et verse un taux fixe de 1,579 %	Bank of America	17/09/2030	77 457	77 457
IRS	(225 770 000) CNY	Le Compartiment reçoit le taux variable CNY CNRR 3 Month ; et verse un taux fixe de 1,59 %	Bank of America	17/09/2030	60 343	60 343
IRS	(5 302 258 341) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,67 %	Bank of America	17/09/2030	238	238
IRS	(249 572 648) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,8201 %	Bank of America	17/09/2030	22 166	22 166
IRS	(513 674 977) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,12 %	Bank of America	17/09/2030	(5 222)	(5 222)
IRS	(1 326 283) NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR 3 Month ; et verse un taux fixe 3,4875 %	Bank of America	17/09/2030	(6 012)	(6 012)
IRS	(3 147 221) NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR 3 Month ; et verse un taux fixe 3,7775 %	Bank of America	17/09/2030	(38 964)	(38 964)
IRS	(67 578 082) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,11 %	Bank of America	17/09/2030	1 782	1 782
IRS	(26 647 786) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe 7,2175 %	Bank of America	17/09/2030	(6 099)	(6 099)
IRS	(26 634 118) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,368014 %	Bank of America	17/09/2030	(18 406)	(15 615)
IRS	(53 265 301) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,494 %	Bank of America	17/09/2030	(47 163)	(47 163)
IRS	(76 973 160) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe 7,5975 %	Bank of America	17/09/2030	(87 073)	(87 073)
IRS	(32 854 214) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,915 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 3 Month	Bank of America	20/09/2030	10 475	10 475
IRS	(17 362 771) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0405 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 3 Month	Bank of America	20/09/2030	30 343	30 343
IRS	(7 340 000) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,63 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/12/2030	(608)	(608)
IRS	(4 033 409) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,38 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2031	2 734	2 734
IRS	(108 271 409) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,85 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/10/2031	(2 672 045)	(3 458 638)
IRS	(57 577 302) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,86 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/11/2031	(1 489 769)	(1 860 598)
IRS	(122 182 014) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,85 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/01/2032	(3 344 447)	(4 231 294)
IRS	(8 769 631) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,3525 %	Bank of America	08/04/2032	576 051	576 051
IRS	(54 232 845) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,58 %	Bank of America	24/05/2032	2 899 019	2 907 288

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(45 932 135) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,04 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/10/2032	(1 348 220)	(1 348 220)
IRS	(46 587 862) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,868 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	02/11/2032	(1 882 052)	(1 882 052)
IRS	(46 482 316) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,908 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	04/11/2032	(1 762 464)	(1 762 464)
IRS	(74 747 087) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8905 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/11/2032	(2 941 200)	(2 941 200)
IRS	(45 641 286) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,191 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/11/2032	(936 181)	(936 181)
IRS	(44 474 634) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7565 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	09/08/2033	599 408	599 408
IRS	(21 758 360) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,23 %	Bank of America	09/08/2033	500 767	500 767
IRS	(42 988 666) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,402 %	Bank of America	01/11/2033	(2 505 407)	(2 505 407)
IRS	(33 293 862) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,01 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	12/01/2034	994 826	994 826
IRS	(9 580 489) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0085 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/01/2034	284 826	284 826
IRS	(83 702 627) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,337 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/03/2034	27 590	27 590
IRS	(83 702 627) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,347 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/03/2034	28 263	28 263
IRS	(5 200 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5868 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	01/07/2034	(4 820)	(4 820)
IRS	(8 160 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,377341 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	15/08/2034	(28 059)	(28 059)
IRS	(4 800 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,454853 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	15/08/2034	18 762	18 762
IRS	(9 220 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,45774 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	15/08/2034	38 561	38 561
IRS	(20 680 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,523 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/08/2034	(156 825)	(156 825)
IRS	(20 960 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,63402 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/08/2034	76 581	58 532
IRS	(2 510 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,6348 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/08/2034	7 192	7 192
IRS	(19 980 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,6768 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/08/2034	135 680	135 680
IRS	(79 822 875) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,6175 %	Bank of America	09/10/2034	1 088 070	1 088 070
IRS	(26 263 550) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6595 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	10/10/2034	24 916	24 916
IRS	(48 505 295) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6625 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/12/2034	(1 787)	(1 787)
IRS	(1 630 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,126 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/03/2035	(255 483)	(255 483)
IRS	(303 477 500) INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR 1 Day ; et verse un taux fixe 6,07 %	Bank of America	19/03/2035	(29 789)	(29 789)
IRS	(37 239 575) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7425 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/03/2035	191 235	191 235
IRS	(3 288 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,02109 %	Bank of America	04/07/2035	58 816	54 467
IRS	(12 050 000) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,9047 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/08/2035	(721)	(721)
IRS	(4 307 695) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,442712 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	604	604
IRS	(2 150 185) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,5765 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	1 135	1 135
IRS	(26 060 000) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,605 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	15 911	15 911

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(3 727 782) AUD	Le Compartiment reçoit le taux variable AUD BBSW 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,0586 %	Bank of America	17/09/2035	24 516	24 516
IRS	(4 959 705) AUD	Le Compartiment reçoit le taux variable AUD BBSW 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,4175 %	Bank of America	17/09/2035	(64 219)	(64 219)
IRS	(743 992 754) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,3 %	Bank of America	17/09/2035	58 254	58 254
IRS	(1 326 143) NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR 3 Month ; et verse un taux fixe 3,9955 %	Bank of America	17/09/2035	(7 212)	(7 212)
IRS	(3 133 194) NZD	Le Compartiment reçoit le taux variable NZD BBR 3 Month ; et verse un taux fixe de 4,231 %	Bank of America	17/09/2035	(53 321)	(53 321)
IRS	(67 950 000) THB	Le Compartiment reçoit le taux variable THB BKIBOR 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,497 %	Bank of America	17/09/2035	(20 223)	(20 223)
IRS	(15 681 989) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,4507 %	Bank of America	15/12/2036	451 994	451 994
IRS	(52 594 677) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,08201 %	Bank of America	15/08/2039	(912 421)	(912 421)
IRS	(26 188 827) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,09564 %	Bank of America	15/08/2039	(493 139)	(493 139)
IRS	(6 935 099) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 2,93 %	Bank of America	26/11/2041	911 130	897 871
IRS	(346 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,97 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	02/08/2044	(167 265)	(167 265)
IRS	(2 670 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,457 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	12/09/2044	(216 306)	(216 306)
IRS	(880 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,36363 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	06/01/2045	(91 036)	(86 842)
IRS	(7 120 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,46 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	06/03/2045	(591 431)	(589 146)
IRS	(18 710 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,74593 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/03/2045	(527 394)	(612 142)
IRS	(910 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9478 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	21/08/2045	2 215	2 215
IRS	(15 609 141) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,81 %	Bank of America	25/01/2051	3 440 471	3 204 173
IRS	(28 708 010) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,81 %	Bank of America	28/01/2051	6 330 983	5 894 574
IRS	(16 175 950) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,8 %	Bank of America	01/02/2051	3 562 342	3 347 506
IRS	(9 064 897) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,8 %	Bank of America	04/02/2051	1 997 363	1 876 405
IRS	(9 334 446) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,8 %	Bank of America	05/02/2051	2 056 718	1 932 169
IRS	(3 818 126) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,8 %	Bank of America	22/02/2051	996 219	790 955
IRS	(14 339 807) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,8 %	Bank of America	27/05/2051	3 771 845	2 983 775
IRS	(2 344 013) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,8 %	Bank of America	28/05/2051	616 559	487 741
IRS	(31 664 557) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe 2,79 %	Bank of America	21/01/2052	8 490 492	6 715 249
IRS	(17 476 375) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0075 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	03/11/2053	(225 530)	(225 530)
IRS	(17 476 375) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,658 %	Bank of America	03/11/2053	1 255 256	1 255 256
IRS	(2 147 310) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,49 %	Bank of America	19/02/2054	211 508	211 508
IRS	(2 147 310) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,5055 %	Bank of America	20/02/2054	203 920	203 920
IRS	(1 068 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,5105 %	Bank of America	01/03/2054	99 858	99 858
IRS	(448 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,4555 %	Bank of America	22/03/2054	47 665	47 665

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(1 735 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,543 %	Bank of America	22/04/2054	153 613	150 016
IRS	(3 320 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,27594 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	07/03/2055	(239 394)	(412 568)
IRS	(3 300 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,3289 %	Bank of America	07/03/2055	280 342	453 603
IRS	(3 450 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,53892 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	20/03/2055	(215 175)	(213 920)
IRS	(3 520 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,61997 %	Bank of America	20/03/2055	247 116	245 225
IRS	(870 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,40899 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	23/04/2055	(85 962)	(80 874)
IRS	(5 860 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,46204 %	Bank of America	28/04/2055	622 014	624 757
IRS	(2 675 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,21 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	16/05/2055	(100 884)	(100 884)
IRS	(3 450 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,55206 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	25/06/2055	(203 911)	(203 938)
IRS	(7 760 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,777 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	29/07/2055	(36 087)	(42 215)
IRS	(7 760 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,85 %	Bank of America	29/07/2055	37 721	43 832
IRS	(1 813 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,47505 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Bank of America	06/08/2055	(78 417)	(93 430)
IRS	(1 040 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8078 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	21/08/2055	2 037	2 037
IRS	(1 040 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,9317 %	Bank of America	21/08/2055	(3 725)	(3 725)
IRS	(8 490 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,77032 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	25/08/2055	(44 294)	(59 456)
IRS	(9 290 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,89437 %	Bank of America	25/08/2055	28 123	46 711
IRS	(3 050 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,780839 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/08/2056	(96 325)	(96 325)
IRS	(3 210 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8166 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/08/2056	(73 802)	(73 802)
IRS	(7 760 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,7044 %	Bank of America	15/08/2056	387 570	387 570
IRS	(8 050 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,85708 %	Bank of America	15/08/2056	108 728	106 798
IRS	(7 690 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,8886 %	Bank of America	15/08/2056	43 794	43 794
IRS	(1 360 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,9287 %	Bank of America	15/08/2056	(5 356)	(5 356)
IRS	(1 550 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,1107 %	Bank of America	12/09/2064	330 280	330 280
IRS	(1 150 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,16515 %	Bank of America	21/02/2065	220 321	229 046
IRS	(7 170 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,37921 %	Bank of America	28/04/2065	1 031 215	1 002 949
IRS	(2 650 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,82215 %	Bank of America	30/01/2066	62 778	50 888
IRS	(840 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 1,85252 %	Bank of America	06/01/2075	260 502	255 952
IRS	(360 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 1,94794 %	Bank of America	14/02/2075	95 622	99 222
IRS	(430 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,05695 %	Bank of America	21/02/2075	100 101	104 004
IRS	(4 690 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,105 %	Bank of America	06/03/2075	1 061 278	1 063 437
IRS	(260 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,41604 %	Bank of America	20/03/2075	29 236	33 880

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(8 250 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,41982 %	Bank of America	26/03/2075	978 737	1 065 675
IRS	(3 064 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 1,906 %	Bank of America	21/04/2075	157 614	159 299
IRS	(1 925 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,11 %	Bank of America	18/05/2075	69 577	69 577
IRS	(2 600 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,8504 %	Bank of America	21/08/2075	(13 701)	(13 701)
IRS	(52 052 571) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,986859 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Citibank	04/01/2027	(1 023 572)	(1 023 572)
IRS	(1 182 227) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 12,8375 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Citibank	04/01/2027	(4 123)	(4 123)
IRS	(292 313 000) CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,3725 %	Citibank	17/09/2027	732	732
IRS	(133 976 874) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,051 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	18/10/2025	(65 707)	(65 707)
IRS	(120 221 010) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2505 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	19/10/2025	(25 605)	(25 605)
IRS	(44 151 320) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,75736 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	15/12/2025	(65 517)	(65 517)
IRS	(185 426 981) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,944 %	Goldman Sachs	17/09/2026	(12 658)	(12 658)
IRS	(37 773 000) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5,16 %	Goldman Sachs	19/09/2026	(78 918)	(78 918)
IRS	(35 977 164) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,916 %	Goldman Sachs	23/09/2026	(2 035)	(2 035)
IRS	(25 389 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,1075 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Goldman Sachs	04/01/2027	322	322
IRS	(49 868 504) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,251 %	Goldman Sachs	19/03/2027	(19 716)	(19 716)
IRS	(2 620 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,00287 %	Goldman Sachs	16/09/2027	3 589	3 589
IRS	(24 987 735) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,3 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/10/2027	(10 452)	(10 452)
IRS	(16 178 309) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9238 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	03/11/2027	191 367	191 367
IRS	(16 178 309) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9538 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	03/11/2027	200 650	200 650
IRS	(32 356 617) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9848 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	03/11/2027	420 486	420 486
IRS	(22 017 753) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,86 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	20/06/2028	862 889	862 889
IRS	(26 740 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,00133 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	28/06/2028	(7 499)	(13 742)
IRS	(20 950 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,11966 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	06/08/2028	1 047	10 168
IRS	(2 703 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,027 %	Goldman Sachs	15/09/2028	22 046	22 046
IRS	(19 713 182) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1238 % ; et verse le taux variable GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	17/11/2028	291 097	291 097
IRS	(19 586 616) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1289 % ; et verse le taux variable GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/11/2028	293 717	293 717
IRS	(18 621 600) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,148 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Goldman Sachs	02/01/2029	(5 865)	(5 865)
IRS	(6 790 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,11707 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	29/06/2029	(10 406)	(7 294)
IRS	(46 883 368) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,2175 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	19/02/2030	(240 008)	(240 008)
IRS	(13 722 127) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,2 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	04/06/2030	(72 589)	(72 589)
IRS	(6 880 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR ESTR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,0753 %	Goldman Sachs	08/08/2030	6 894	8 234

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(31 840 000) SEK	Le Compartiment reçoit le taux variable SEK-STIBOR-SIDE 3 Month ; et verse un taux fixe de 2,25982 %	Goldman Sachs	19/08/2030	(476)	2 315
IRS	(35 622 391) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 0,02 %	Goldman Sachs	26/08/2031	5 503 768	5 503 768
IRS	(10 173 662) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,585 %	Goldman Sachs	26/05/2032	542 979	542 979
IRS	(43 296 284) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,4665 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	04/10/2032	(82 883)	(82 883)
IRS	(20 566 870) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,415 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	05/10/2032	(106 320)	(106 320)
IRS	(27 400 157) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,34 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/01/2033	(263 982)	(263 982)
IRS	(48 894 697) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,136 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	12/05/2033	(1 089 938)	(1 089 938)
IRS	(43 844 519) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,931 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	04/10/2033	1 102 061	1 102 061
IRS	(10 710 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,51084 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2034	(96 194)	(93 390)
IRS	(3 614 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,99593 %	Goldman Sachs	06/08/2035	60 545	72 224
IRS	(6 870 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,00616 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	7 août 2035	(103 120)	(129 789)
IRS	(1 570 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,66224 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	25/08/2035	2 261	(355)
IRS	(1 200 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,97036 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	21/08/2045	(3 488)	7 775
IRS	(907 666 228) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,45 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	06/03/2054	(1 307 705)	(1 307 705)
IRS	(907 666 228) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,452 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	11/03/2054	(1 305 872)	(1 305 872)
IRS	(2 890 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4538 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	27/06/2055	(55 355)	(67 802)
IRS	(1 656 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,48703 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	04/07/2055	(85 818)	(81 057)
IRS	(400 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,7208 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	19/08/2055	753	753
IRS	(3 180 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8071 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	22/08/2055	(16 770)	5 703
IRS	(2 810 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,87553 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	22/08/2055	(4 871)	2 421
IRS	(3 110 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,93003 %	Goldman Sachs	22/08/2055	9 664	(10 206)
IRS	(2 260 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,29148 %	Goldman Sachs	29/06/2075	36 847	49 687
IRS	(2 670 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,601 %	Goldman Sachs	24/08/2075	3 536	(5 054)
IRS	(16 357 131) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,205 %	HSBC Bank	17/09/2026	1 664	1 664
IRS	(2 472 249) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,627079 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	HSBC Bank	31/01/2030	(9 930)	42 461
IRS	(6 782 557) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,94 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	HSBC Bank	19/03/2030	60 182	60 182
IRS	(73 807 964) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,406 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(54 327)	(54 328)
IRS	(140 146 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,55 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(58 728)	(58 728)
IRS	(26 089 232) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,615 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(7 199)	(7 199)
IRS	(205 298 243) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,961 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(7 007)	(7 007)
IRS	(23 921 075) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,74 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	09/07/2035	89 972	89 972

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(73 094 485 000) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,62 %	JP Morgan	05/11/2025	118 688	118 688
IRS	(51 932 705) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10,062149 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	04/01/2027	(995 252)	(995 252)
IRS	(979 480 469) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,73 %	Morgan Stanley	17/09/2026	132	132
IRS	(51 988 598) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10,027014 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	04/01/2027	(1 008 457)	(1 008 457)
IRS	(8 594 633 941) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,73 %	Morgan Stanley	14/01/2030	(10 666)	(10 666)
IRS	(2 959 183 622) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,775 %	Morgan Stanley	14/01/2030	(4 922)	(4 922)
IRS	(13 850 911 323) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,6444 %	Morgan Stanley	04/04/2030	(2 689)	(2 689)
IRS	(13 236 311 358) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,343 %	Morgan Stanley	17/09/2030	44 005	44 005
IRS	(16 692 235 876) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,64 %	Morgan Stanley	17/09/2030	5 771	5 771
IRS	(45 885 992) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10,069033 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	04/01/2027	(901 756)	(901 756)
IRS	(348 300) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10,156823 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	04/01/2027	(6 649)	(6 649)
IRS	(69 575 284) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,785 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	04/01/2027	(1 239 470)	(1 239 470)
IRS	(60 608 892) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	17/10/2033	(331 332)	(331 332)
TRS	(8 514) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de QIAGEN NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2026	(2 083)	(394 837)
TRS	3 900 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total de RELX PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	27/05/2026	(3 973)	181 495
TRS	3 957 570 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	BNP Paribas	20/09/2025	92 939	82 538
TRS	11 418 534 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0 pb	BNP Paribas	20/09/2025	(273 424)	(244 054)
TRS	7 362 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb	BNP Paribas	20/09/2025	(179 068)	(153 540)
TRS	4 703 660 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0 pb	Bank of America	20/09/2025	(17 671)	8 077
TRS	30 318 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de AMC Networks Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 20 et 26 points de base.	Barclays	09/02/2026	(2 122)	213 136
TRS	17 000 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total de Northern Data AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart compris entre 20 et 26 points de base.	Barclays	26/02/2026	(8 531)	337 872
TRS	1 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de PDD Holdings Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	21/01/2026	1	120
TRS	26 400 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'American Airlines Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	2 112	349 800
TRS	(623 200) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	(36 779)	(1 164 122)
TRS	4 700 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Tencent Holdings Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	2 713	359 681

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	1 700 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2026	2 530	98 364
TRS	6 400 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Xiaomi Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2026	0	43 395
TRS	84 000 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de China Overseas Land & Investment Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	25/02/2026	(5 065)	149 905
TRS	(5 580) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Coinbase Global Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	25/02/2026	72 986	(1 698 943)
TRS	(9 000) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total de Daiwa House Industry Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	25/02/2026	6 914	(319 947)
TRS	16 400 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Kuaishou Technology. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	25/02/2026	1 157	158 539
TRS	400 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total de SCREEN Holdings Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	25/02/2026	(476)	30 947
TRS	100 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Advantest Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	258	7 937
TRS	(102 500) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total d'ANA Holdings Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	14 982	(2 070 000)
TRS	503 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total de Christian Dior SE. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	20 194	287 643
TRS	200 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total de Disco Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	(1 360)	56 224
TRS	800 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total de Fast Retailing Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	(14 794)	253 015
TRS	32 000 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Haidilao International Holding Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	(1 150)	56 614
TRS	9 600 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total de Harmonic Drive Systems Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	(653)	168 256
TRS	(54 200) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total de Kansai Paint Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	(7 738)	(917 888)
TRS	(4 785) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total de Kering SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	(105 544)	(1 287 468)
TRS	466 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total de LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	18 817	277 742

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(260 600) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total de Nissan Motor Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	8 150	(588 915)
TRS	5 500 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total de Northern Data AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	(513)	109 312
TRS	824 840 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total de Telecom Italia SpA/Milano. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	(45 917)	395 737
TRS	200 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total de Tokyo Electron Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	26/02/2026	(1 142)	28 098
TRS	36 500 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de China Galaxy Securities Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	02/04/2026	(6 088)	52 307
TRS	11 200 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total de Komatsu Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	02/04/2026	(152)	383 613
TRS	14 000 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Midea Group Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	02/04/2026	1 796	146 834
TRS	(1 062 500) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Ping An Insurance Group Co of China Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	02/04/2026	177 207	(7 674 447)
TRS	(990 000) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Wynn Macau Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	02/04/2026	(135 903)	(910 676)
TRS	25 650 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Baidu Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	27/05/2026	7 733	294 195
TRS	588 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total de Prysman SpA. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	27/05/2026	494	51 700
TRS	41 200 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Haier Smart Home Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	16/06/2026	4 546	138 698
TRS	3 500 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Yum China Holdings Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	16/06/2026	180	156 892
TRS	6 439 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Meituan. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	14/07/2026	(15 696)	84 840
TRS	1 800 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total de Mitsui & Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	14/07/2026	1 885	41 925
TRS	(123 100) JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total de Nagoya Railroad Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	14/07/2026	(12 135)	(1 408 926)
TRS	457 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Eli Lilly & Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	15 122	335 584

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	1 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Baidu Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	08/02/2028	1	94
TRS	1 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NetEase Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	08/02/2028	6	137
TRS	(64 488) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Vnet Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	08/02/2028	(54 815)	(555 887)
TRS	29 500 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Alibaba Group Holding Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	(9 083)	437 890
TRS	6 050 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Atos SE. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	40 034	312 010
TRS	6 000 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de BYD Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	1 232	88 062
TRS	12 500 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de BYD Electronic International Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	1 379	66 040
TRS	(5 518 900) HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de China Petroleum & Chemical Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	84 966	(3 051 684)
TRS	11 500 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de China Resources Land Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	(3 747)	45 088
TRS	358 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Elia Group SA/ NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	668	41 007
TRS	14 000 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hon Hai Precision Industry Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	(3 401)	93 197
TRS	1 317 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hyundai Motor Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	2 523	208 409
TRS	1 000 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Largan Precision Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	(325)	78 673
TRS	38 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NAVER Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	(338)	5 863
TRS	11 204 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Samsung Electronics Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	(4 597)	561 711
TRS	19 000 HKD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sunny Optical Technology Group Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux HKD - Overnight Index Average (HONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	14 504	202 931
TRS	106 606 GBP	Le Compartiment reçoit le rendement total de Synthomer PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	(9 398)	88 245

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	2 000 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Merrill Lynch International	10/02/2028	(2 773)	75 893
TRS	(1 725) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 75 points de base.	Citibank	25/02/2026	(57 997)	(504 379)
TRS	824 840 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total de Telecom Italia SpA/Milano. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 200 points de base.	Morgan Stanley	10/02/2028	11	11
TRS	37 000 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Goldman Sachs	20/09/2025	949 443	851 171
TRS	24 714 187 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0 pb	Goldman Sachs	20/09/2025	(638 584)	(575 016)
TRS	2 232 600 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Goldman Sachs	20/09/2025	9 443	(2 397)
TRS	59 853 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de AMC Networks Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	29 927	420 767
TRS	(6 205) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Atlantic Union Bankshares Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(21 618)	(221 146)
TRS	(5 815) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Community Financial System Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(36 542)	(353 959)
TRS	(13 721) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de CVB Financial Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(19 733)	(278 948)
TRS	(1 892) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Informatica Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 35 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(511)	(47 186)
TRS	181 253 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Flagstar Financial Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	230 191	2 325 476
TRS	609 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Paramount Skydance Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 35 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	2 509	8 910
TRS	(4 655) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de ServisFirst Bancshares Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(50 420)	(412 247)
TRS	(31 770) EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total de Vonovia SE. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	24 471	(1 027 037)
TRS	62 170 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total de Cirsas Enterprises SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(4 353)	1 116 628
TRS	(480 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Grab Holdings Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.	JP Morgan	10/02/2028	(21 600)	(2 364 000)
TRS	84 300 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Iberdrola SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.	JP Morgan	10/02/2028	52 075	1 579 037

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	5 284 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de SK Square Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.	JP Morgan	10/02/2028	36 620	566 313
TRS	7 021 486 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	JP Morgan	20/09/2025	181 339	162 690
TRS	29 195 918 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0 pb	JP Morgan	20/09/2025	(717 516)	(642 420)
TRS	(19 392) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Provident Financial Services Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(32 015)	(385 707)
TRS	758 900 JPY	Le Compartiment reçoit le rendement total de Nissan Motor Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 35 points de base.	JP Morgan	26/02/2026	(50 321)	1 714 993
TRS	8 034 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0 pb	Morgan Stanley	20/09/2025	(192 166)	(170 197)
Total (USD Exposition sous-jacente - 16 684 477 163 USD)					37 236 729	10 333 469

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IFS : Swaps de taux d'inflation

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
5 291 000	Vente	OTC USD/CLP	Bank of America	960 USD	09/09/2025	(26 655)	30 874
5 479 771	Vente	OTC USD/KRW	Bank of America	1,325 USD	15/09/2025	(65 057)	180
61 633 772	Achat	OTC EUR/USD	Bank of America	1,195 EUR	08/10/2025	(458 861)	208 952
9 072 000	Vente	OTC USD/INR	Bank of America	87 USD	10/11/2025	(6 992)	12 150
320 000	Vente	OTC EUR/CZK	Barclays	24,25 EUR	10/09/2025	(15 196)	13 367
17 000 000	Vente	OTC GBP/USD	Barclays	1,3 GBP	19/09/2025	(70 085)	4 196
742 090	Achat	OTC USD/CHF	Barclays	0,87 USD	22/09/2025	(62 954)	123
8 993 000	Achat	OTC USD/MXN	Barclays	19,2 USD	29/10/2025	(71 862)	70 227
369 600	Achat	OTC USD/MXN	Barclays	19,2 USD	29/10/2025	(2 318)	2 886
755 000	Vente	OTC USD/INR	Barclays	86 USD	03/11/2025	(43 905)	47 903
12 997 000	Vente	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,155 EUR	11/09/2025	(63 748)	25 799
25 300 000	Vente	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,135 EUR	19/09/2025	(98 449)	13 320
12 610 000	Achat	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,17 EUR	29/10/2025	43 575	185 360
256 000	Achat	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,215 EUR	22/12/2025	(31 629)	58 794
2 184 000	Vente	OTC USD/TRY	Citibank	42,2 USD	19/09/2025	7 957	29 779
1 396 000	Vente	OTC USD/JPY	Citibank	137 USD	31/10/2025	(269 055)	93 905
71 116 716	Vente	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	142 USD	08/10/2025	(541 968)	266 327
6 340 000	Vente	OTC CHF/JPY	Exchange Traded	161,5 CHF	14/11/2025	(99 606)	64
839 600	Achat	OTC USD/CNH	HSBC Bank	7,5 USD	29/09/2025	(97 066)	105
11 767 000	Achat	OTC EUR/USD	HSBC Bank	1,17 EUR	29/10/2025	26 107	68 357
9 037 000	Achat	OTC EUR/USD	JP Morgan	1,175 EUR	18/09/2025	(16 230)	47 029
11 819 000	Vente	OTC EUR/USD	JP Morgan	1,16 EUR	25/09/2025	(1 558)	64 544
70 560 000	Achat	OTC USD/HKD	JP Morgan	7,5 USD	10/10/2025	356 032	2 558 435
4 314 000	Vente	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	17,7 USD	11/09/2025	(37 056)	33 508
7 532 000	Achat	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	19 USD	16/10/2025	(50 613)	62 216
195 000	Vente	OTC HUF/EUR	Morgan Stanley	388 EUR	07/11/2025	24 393	46 417
21 929 783	Achat	OTC USD/CHF	Société Générale	0,9 USD	22/09/2025	(21 425)	-
7 358 000	Vente	OTC USD/TWD	Standard Chartered Bank	29,7 USD	16/10/2025	(52 732)	25 153
2 173 000	Vente	OTC CNH/INR	Standard Chartered Bank	11,9 CNH	10/02/2026	(22 201)	10 590

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
28 164 646	Achat	OTC USD/CNH	UBS	7,5 USD	29/09/2025	(65 880)	25
71 780 000	Achat	OTC USD/HKD	UBS	7,5 USD	16/10/2025	268 098	2 588 028
3 241 000	Vente	OTC USD/TWD	UBS	30,15 USD	22/10/2025	(2 274)	13 056
35 205 807	Achat	OTC USD/HKD	UBS	7,5 USD	10/04/2026	20 595	1 145 069
790	Vente	S&P 500 Index	Bank of America	6 038,34 USD	01/10/2025	(39 682)	17 710
3 400 000	Achat	KOSPI 200	Bank of America	471,22 KRW	11/12/2025	(12 226)	9 041
3 400 000	Achat	KOSPI 200	BNP Paribas	455,22 KRW	11/12/2025	(4 559)	17 301
210	Vente	Nifty 50 Index	BNP Paribas	23 864,96 USD	30/12/2025	3 256	64 222
316	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	627 USD	05/09/2025	(99 769)	16 590
344	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	626 USD	05/09/2025	(99 252)	16 340
75	Achat	Advanced Micro Devices Inc	Exchange Traded	155 USD	19/09/2025	26 338	90 375
328	Vente	American Airlines Group Inc	Exchange Traded	8 USD	19/09/2025	(6 635)	1 312
417	Achat	Citigroup Inc	Exchange Traded	100 USD	19/09/2025	(49 474)	46 912
79	Vente	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	5 100 EUR	19/09/2025	(38 837)	13 830
120	Vente	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	5 300 EUR	19/09/2025	1 515	64 071
292	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	150 EUR	19/09/2025	(7 327)	852
231	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	205 EUR	19/09/2025	(1 392)	12 468
346	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	48 USD	19/09/2025	(68 083)	12 629
103	Achat	General Electric Co	Exchange Traded	290 USD	19/09/2025	(18 424)	17 871
140	Achat	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	290 USD	19/09/2025	(55 426)	16 450
91	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	820 USD	19/09/2025	(140 899)	10 784
42	Achat	Microsoft Corp	Exchange Traded	530 USD	19/09/2025	(36 213)	6 321
65	Achat	NRG Energy Inc	Exchange Traded	180 USD	19/09/2025	(31 661)	1 560
113	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	160 USD	19/09/2025	103 208	192 100
209	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	190 USD	19/09/2025	(68 814)	25 811
438	Achat	Paramount Global	Exchange Traded	20 USD	19/09/2025	(11 468)	5 256
290	Achat	Paramount Global	Exchange Traded	18 USD	19/09/2025	(12 245)	5 510
437	Achat	Sabre Corp	Exchange Traded	2 USD	19/09/2025	(2 476)	2 185
228	Achat	Salesforce Inc	Exchange Traded	280 USD	19/09/2025	(158 626)	95 190
69	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	625 USD	19/09/2025	(3 404)	17 940
206	Achat	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	100 USD	19/09/2025	(90 180)	13 905
75	Achat	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	125 USD	19/09/2025	(29 737)	3 000
290	Achat	Warner Bros Discovery Inc	Exchange Traded	14 USD	19/09/2025	(5 141)	1 015
243	Achat	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	85 USD	19/09/2025	(34 714)	21 506
231	Achat	Xerox Holdings Corp	Exchange Traded	5 USD	19/09/2025	(745)	1 848
44	Achat	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	114 USD	26/09/2025	(11 068)	7 906
98	Vente	US Treasury 2 Year Note	Exchange Traded	104 USD	26/09/2025	(11 365)	16 078
1 356	Achat	3 Month SOFR	Exchange Traded	96,5 USD	10/10/2025	(87 185)	93 225
76	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	205 USD	17/10/2025	54 369	102 410
329	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	225 USD	17/10/2025	(10 602)	138 180
168	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	180 EUR	17/10/2025	(7 046)	6 862
564	Achat	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	225 EUR	17/10/2025	40 570	231 198
284	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	48 USD	17/10/2025	(18 222)	28 542
424	Achat	Sabre Corp	Exchange Traded	2,5 USD	17/10/2025	(519)	2 120
290	Achat	Sabre Corp	Exchange Traded	4 USD	17/10/2025	(3 402)	2 175
198	Achat	Warner Bros Discovery Inc	Exchange Traded	15 USD	17/10/2025	(6 787)	1 089
54	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	635 USD	31/10/2025	(23 537)	51 759
94	Achat	DR Horton Inc	Exchange Traded	175 USD	21/11/2025	9 191	81 310
146	Achat	Informatica Inc	Exchange Traded	35 USD	21/11/2025	(33)	5 840
883	Achat	3 Month SOFR	Exchange Traded	96,5 USD	12/12/2025	(45 589)	193 156
116	Achat	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	5 400 EUR	19/12/2025	105 095	231 902
116	Achat	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	5 900 EUR	19/12/2025	(1 134)	23 488
Total (USD Exposition sous-jacente - 203 328 527 USD)						(2 558 974)	9 765 883

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(5 291 000)	Achat	OTC USD/CLP	Bank of America	1 000 USD	09/09/2025	28 046	(4 272)
(5 479 771)	Vente	OTC USD/KRW	Bank of America	1 300 USD	15/09/2025	36 931	(90)
(61 633 772)	Vente	OTC EUR/USD	Bank of America	1,14 EUR	08/10/2025	156 789	(141 495)
(17 000 000)	Vente	OTC GBP/USD	Barclays	1,28 GBP	19/09/2025	29 896	(358)
(25 300 000)	Vente	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,115 EUR	19/09/2025	35 147	(960)
(18 914 000)	Achat	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,19 EUR	29/10/2025	(35 710)	(135 713)
(1 092 000)	Achat	OTC USD/TRY	Citibank	44 USD	19/09/2025	14 239	(3 258)
(27 926 000)	Vente	OTC USD/JPY	Citibank	137 USD	31/10/2025	315 123	(59 504)
(71 116 716)	Achat	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	151 USD	08/10/2025	289 004	(168 502)
(2 198 000)	Vente	OTC USD/BRL	JP Morgan	5,51 USD	04/09/2025	7 286	(37 553)
(70 560 000)	Achat	OTC USD/HKD	JP Morgan	7,75 USD	10/10/2025	(139 631)	(353 160)
(6 340 000)	Vente	OTC CHF/JPY	JP Morgan	157 CHF	14/11/2025	60 643	(4)
(35 181 000)	Achat	OTC MXN/JPY	Morgan Stanley	7,85 MXN	24/00/2025	(9 666)	(24 804)
(7 358 000)	Achat	OTC USD/TWD	Standard Chartered Bank	30,5 USD	16/10/2025	(29 438)	(71 967)
(71 780 000)	Achat	OTC USD/HKD	UBS	7,75 USD	16/10/2025	(41 869)	(352 677)
(35 205 807)	Achat	OTC USD/HKD	UBS	7,75 USD	10/04/2026	(9 601)	(119 795)
(790)	Vente	S&P 500 Index	Bank of America	5 660,944 USD	01/10/2025	16 762	(6 592)
(3 400 000)	Achat	KOSPI 200	Bank of America	515,26 KRW	11/12/2025	3 488	(1 430)
(3 400 000)	Achat	KOSPI 200	BNP Paribas	497,76 KRW	11/12/2025	2 669	(2 984)
(210)	Vente	Nifty 50 Index	BNP Paribas	21 404,66 USD	30/12/2025	122	(10 728)
(648 290 000)	Achat	30 year SOFR - 5 year SOFR	Deutsche Bank	0,687 USD	02/09/2025	44 531	(256 924)
(660)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	605 USD	05/09/2025	59 870	(9 570)
(79)	Vente	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	4 900 EUR	19/09/2025	24 540	(5 762)
(120)	Vente	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	5 000 EUR	19/09/2025	2 080	(13 024)
(231)	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	185 EUR	19/09/2025	(71)	(2 359)
(259)	Vente	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	42 USD	19/09/2025	25 614	(12 044)
(103)	Vente	General Electric Co	Exchange Traded	260 USD	19/09/2025	41 231	(22 917)
(140)	Vente	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	260 USD	19/09/2025	42 484	(22 050)
(91)	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	870 USD	19/09/2025	53 165	(1 638)
(9)	Achat	Netflix Inc	Exchange Traded	1 460 USD	19/09/2025	23 039	(315)
(65)	Vente	NRG Energy Inc	Exchange Traded	140 USD	19/09/2025	18 153	(17 712)
(220)	Achat	Paramount Skydance Corp	Exchange Traded	25 USD	19/09/2025	1 931	(1 320)
(290)	Achat	Paramount Skydance Corp	Exchange Traded	22 USD	19/09/2025	(2 820)	(5 365)
(228)	Achat	Salesforce Inc	Exchange Traded	310 USD	19/09/2025	60 140	(18 012)
(171)	Vente	Salesforce Inc	Exchange Traded	240 USD	19/09/2025	(23 209)	(95 332)
(69)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	585 USD	19/09/2025	501	(4 037)
(75)	Vente	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	110 USD	19/09/2025	11 068	(2 850)
(243)	Vente	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	75 USD	19/09/2025	27 529	(6 318)
(32)	Vente	US Long Bond	Exchange Traded	110 USD	26/09/2025	11 950	(6 000)
(143)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	108,5 USD	26/09/2025	27 708	(3 352)
(350)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	109,5 USD	26/09/2025	32 270	(10 938)
(189)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	110 USD	26/09/2025	4 138	(10 336)
(196)	Vente	US Treasury 2 Year Note	Exchange Traded	103,75 USD	26/09/2025	10 743	(9 188)
(132)	Vente	Applied Materials Inc	Exchange Traded	150 USD	17/10/2025	12 512	(33 396)
(282)	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	190 EUR	17/10/2025	11 109	(19 335)
(284)	Vente	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	40 USD	17/10/2025	12 883	(15 904)
(28)	Vente	US Long Bond	Exchange Traded	108 USD	24/10/2025	613	(7 656)
(703)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	110,5 USD	24/10/2025	201 502	(170 258)
(94)	Vente	DR Horton Inc	Exchange Traded	145 USD	21/11/2025	8 251	(23 030)
(113)	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	200 USD	21/11/2025	(5 109)	(59 325)
(883)	Achat	3 Month SOFR	Exchange Traded	96,75 USD	12/12/2025	70 304	(71 744)
(232)	Achat	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	5 650 EUR	19/12/2025	(58 083)	(173 013)
Total (USD Exposition sous-jacente - 79 074 860 USD)						1 480 797	(2 606 870)

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaptions achetées au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
28 660 555 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,34 % chaque année à compter du 15/1/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 15/1/2028	Deutsche Bank	13/01/2027	391 186	1 643 802
28 660 555 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 15/1/2028 ; et verse un taux fixe de 4,34 % chaque année à compter du 15/1/2028	Deutsche Bank	13/01/2027	(759 483)	463 885
28 660 555 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,35 % chaque année à compter du 15/1/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 15/1/2028	Deutsche Bank	13/01/2027	425 354	1 660 624
28 660 555 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 15/1/2028 ; et verse un taux fixe de 4,35 % chaque année à compter du 15/1/2028	Deutsche Bank	13/01/2027	(777 423)	457 847
19 825 400 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % chaque année à compter du 31/3/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 31/3/2028	BNP Paribas	29/03/2027	(266 480)	562 221
19 825 400 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % chaque année à compter du 31/3/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 31/3/2028	BNP Paribas	29/03/2027	(40 424)	788 278
16 279 550 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,045 % chaque année à compter du 14/4/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 14/4/2028	Citibank	12/04/2027	(51 241)	682 560
16 279 550 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,045 % chaque année à compter du 14/4/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 14/4/2028	Citibank	12/04/2027	(286 472)	447 329
8 169 151 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0075 % chaque année à compter du 16/4/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/4/2028	Deutsche Bank	14/04/2027	(39 094)	328 313
8 169 151 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0075 % chaque année à compter du 16/4/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/4/2028	Deutsche Bank	14/04/2027	(132 333)	235 075
437 184 457 GBP	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	(1 700 716)	735 888
525 180 000 GBP	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6 % par an à compter du 01/05/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 01/05/2027.	Morgan Stanley	01/05/2026	(811 821)	1 183 303
136 810 000 EUR	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,75 % par an à compter du 04/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 04/12/2026.	Morgan Stanley	02/12/2025	198 455	473 707
140 000 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % chaque année à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026	Morgan Stanley	09/12/2025	(312 844)	94 086
142 661 644 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % par an à compter du 24/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/12/2026.	JP Morgan	22/12/2025	(204 630)	61 352
6 400 000 EUR	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 26/06/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/12/2026.	Barclays	24/06/2026	156 591	594 316
1 920 000 EUR	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 26/06/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/12/2026.	Barclays	24/06/2026	46 977	178 295

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaptions achetées au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
52 855 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,65 % chaque année à compter du 01/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/12/2026	Goldman Sachs	26/11/2025	(819 574)	257 777
17 621 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,047 % chaque année à compter du 12/7/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 12/7/2028	Barclays	08/07/2027	27 500	745 115
17 621 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,047 % chaque année à compter du 12/7/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 12/7/2028	Barclays	08/07/2027	(172 649)	544 966
15 584 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % par an à compter du 16/01/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/01/2027.	Morgan Stanley	14/01/2026	(91 506)	233 756
142 566 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	(146 634)	117 037
173 115 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.IG.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 17/9/2025 ; et verse un taux fixe de 1 % à compter du 20/6/2025	Bank of America	17/09/2025	(153 764)	53 974
36 099 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % chaque année à compter du 03/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 03/11/2026	JP Morgan	30/10/2025	(195 674)	205 302
222 534 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.IG.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 20/6/2025 ; et verse un taux fixe de 1 % à compter du 17/9/2025	Bank of America	17/09/2025	(184 307)	69 382
5 830 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.HY.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 20/6/2025 ; et verse un taux fixe de 5 % à compter du 17/9/2025	Goldman Sachs	17/09/2025	(22 635)	6 224
6 429 113 EUR	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % chaque année à compter du 19/2/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/8/2027	Barclays	17/08/2026	19 786	384 063
11 002 000 EUR	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable ITRAXX.XO.43.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2025 ; et verse un taux fixe de 5 % à compter du 17/9/2025	JP Morgan	17/09/2025	8 531	28 649
1 930 000 EUR	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 20/02/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 20/08/2027.	BNP Paribas	18/08/2026	2 129	115 445
28 486 728 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.IG.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 20/6/2025 ; et verse un taux fixe de 1 % à compter du 17/9/2025	Bank of America	17/09/2025	(4 507)	8 881
9 715 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,78 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	(56 279)	207 042
185 910 000 GBP	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,67 % chaque année à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026	JP Morgan	20/11/2025	(32 723)	375 690
Total (USD Exposition sous-jacente - 1 216 400 881 USD)				(5 986 704)	13 944 184

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(43 953 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,05 % par an à compter du 04/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 04/09/2026.	Morgan Stanley	02/09/2025	146 094	
(180 940 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,15 % par an à compter du 12/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 12/09/2026.	JP Morgan	10/09/2025	162 567	(25 853)
(131 798 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,23 % chaque année à compter du 16/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/9/2026	Bank of America	12/09/2025	282 077	(149 562)
(222 534 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.IG.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 17/9/2025 ; et verse un taux fixe de 1 % à compter du 20/6/2025	Bank of America	17/09/2025	70 944	(22 520)
(5 830 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.HY.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 20/6/2025 ; et verse un taux fixe de 5 % à compter du 17/9/2025	Goldman Sachs	17/09/2025	3 742	(689)
(5 501 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % à compter du 20/6/2025 ; et verse le taux variable ITRAXX.XO.43.V1 chaque trimestre à compter du 17/9/2025	JP Morgan	17/09/2025	5 048	(2 461)
(173 115 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.IG.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 17/9/2025 ; et verse un taux fixe de 1 % à compter du 20/6/2025	Bank of America	17/09/2025	60 383	(17 519)
(28 486 728) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.IG.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 17/9/2025 ; et verse un taux fixe de 1 % à compter du 20/6/2025	Bank of America	17/09/2025	820	(2 883)
(208 840 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,3 % chaque année à compter du 24/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/9/2026	JP Morgan	22/09/2025	121 322	(259 812)
(280 135 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 24/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/9/2026	Goldman Sachs	22/09/2025	360 674	(90 344)
(52 695 500) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5 % par an à compter du 29/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 29/09/2026.	Deutsche Bank	25/09/2025	101 647	(22 470)
(259 720 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,08 % chaque année à compter du 30/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 30/9/2026	Citibank	26/09/2025	345 986	(130 600)
(142 035 698) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 01/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/10/2026	Goldman Sachs	29/09/2025	187 288	(71 927)
(104 969 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 % chaque année à compter du 02/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 02/10/2026	Deutsche Bank	30/09/2025	247 187	(78 217)
(19 495 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 17/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 17/10/2026.	Barclays	15/10/2025	60 808	(3 721)
(162 480 089) CZK	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % par an à compter du 30/10/2026 ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO chaque semestre à compter du 30/4/2026.	JP Morgan	27/10/2025	10 701	(29 208)
(36 099 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 03/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 03/11/2026	JP Morgan	30/10/2025	80 795	(35 788)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(17 653 797) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,65 % par an à compter du 14/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 14/11/2026.	Barclays	12/11/2025	10 856	(9 269)
(89 650 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % chaque année à compter du 18/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 18/11/2026	Goldman Sachs	14/11/2025	(21 457)	(292 200)
(113 505 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % chaque année à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 20/11/2026	JP Morgan	18/11/2025	(82 415)	(386 041)
(28 055 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 21/11/2026	JP Morgan	19/11/2025	(16 984)	(81 511)
(185 910 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,85 % par an à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026.	JP Morgan	20/11/2025	17 630	(140 223)
(185 910 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,77 % par an à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026.	JP Morgan	20/11/2025	22 536	(228 025)
(112 773 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 24/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/11/2026	Morgan Stanley	20/11/2025	(35 560)	(331 589)
(122 783 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,07 % chaque année à compter du 25/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 25/11/2026	Goldman Sachs	21/11/2025	(73 696)	(389 862)
(52 855 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,15 % chaque année à compter du 01/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/12/2026	Goldman Sachs	26/11/2025	252 574	(26 666)
(136 810 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,9 % par an à compter du 04/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 04/12/2026.	Morgan Stanley	02/12/2025	(107 365)	(270 014)
(136 810 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 % par an à compter du 04/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 04/12/2026.	Morgan Stanley	02/12/2025	(47 257)	(156 733)
(140 000 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1 % par an à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026.	Morgan Stanley	09/12/2025	138 521	(9 538)
(140 000 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026.	Morgan Stanley	09/12/2025	214 473	(32 655)
(142 661 644) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2 % par an à compter du 24/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/12/2026.	JP Morgan	22/12/2025	77 594	(6 955)
(142 661 644) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 24/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/12/2026.	JP Morgan	22/12/2025	166 625	(36 208)
(7 791 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,25 % par an à compter du 16/01/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/01/2027.	Morgan Stanley	14/01/2026	21 294	(18 363)
(15 584 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % par an à compter du 16/01/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/01/2027.	Morgan Stanley	14/01/2026	61 743	(86 717)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(437 184 457) GBP	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	1 271 674	(253 636)
(437 184 457) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	593 321	(154 230)
(142 566 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	54 792	(37 277)
(142 566 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	97 549	(69 776)
(525 180 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1 % par an à compter du 01/05/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 01/05/2027.	Morgan Stanley	01/05/2026	789 039	(306 619)
(525 180 000) GBP	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8 % par an à compter du 01/05/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 01/05/2027.	Morgan Stanley	01/05/2026	488 339	(145 595)
(9 715 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	(21 282)	(140 986)
(9 715 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	47 557	(137 763)
(6 400 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(73 710)	(285 153)
(6 400 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(112 896)	(420 788)
(1 920 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(22 113)	(85 546)
(1 920 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(33 869)	(126 236)
(6 429 113) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4 % par an à compter du 19/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/02/2027.	Barclays	17/08/2026	(8 386)	(137 087)
(6 429 113) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 19/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/02/2027.	Barclays	17/08/2026	(16 194)	(260 802)
(1 930 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4 % par an à compter du 20/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 20/02/2027.	BNP Paribas	18/08/2026	(993)	(41 266)
(1 930 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 20/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 20/02/2027.	BNP Paribas	18/08/2026	(1 431)	(78 439)
(46 270 800) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,927 % chaque année à compter du 13/8/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 13/8/2028	Citibank	11/08/2027	62 277	(1 722 619)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(46 270 800) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,927 % chaque année à compter du 13/8/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 13/8/2028	Citibank	11/08/2027	102 099	(1 682 797)
(82 259 200) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0425 % chaque année à compter du 20/8/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 20/8/2028	Bank of America	18/08/2027	(332 959)	(3 475 260)
(82 259 200) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0425 % chaque année à compter du 20/8/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 20/8/2028	Bank of America	18/08/2027	458 265	(2 684 036)
Total (USD Exposition sous-jacente - 1 455 179 524 USD)				6 188 274	(15 692 054)

Fixed Income Global Opportunities Fund suite

Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA) au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
TBA			
États-Unis			
3 137 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	2 715 371	0,03
823 033 230 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	742 621 402	9,12
71 967 000 USD	Ginnie Mae 4.5% TBA	69 231 295	0,85
(357 543 000) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(343 533 808)	(4,22)
699 181 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	702 629 060	8,63
606 103 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	618 869 426	7,60
69 405 000 USD	Ginnie Mae 5.5% TBA	69 866 202	0,86
(538 069 000) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(516 482 027)	(6,34)
Total des TBA (USD Exposition sous-jacente - 3 065 948 590 USD)		1 345 916 921	16,53

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Future Of Transport Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	133 306 122	USD	155 454 029	BNY Mellon	12/09/2025	220 562
USD	4 936 917	EUR	4 232 177	BNY Mellon	12/09/2025	(5 410)
Plus-value nette non réalisée						215 152
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	4 111 229	USD	5 530 251	BNY Mellon	12/09/2025	7 897
USD	263 573	GBP	195 826	BNY Mellon	12/09/2025	(221)
Plus-value nette non réalisée						7 676
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	3 975 976	USD	3 101 793	BNY Mellon	12/09/2025	(5 015)
USD	95 020	SGD	121 909	BNY Mellon	12/09/2025	68
Moins-value nette non réalisée						(4 947)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 174 398 959 USD)						251 290

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Industrie	27,00
Technologie	22,28
Biens de consommation cycliques	21,17
Matériaux de base	10,96
Communication	8,48
Biens de consommation non cycliques	4,41
Autres éléments de l'actif net	5,70
	100,00

Global Allocation Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				601 410	Cameco [*]	47 210 685	0,29
COMPARTIMENTS				102 816	Canadian National Railway	9 938 380	0,06
Irlande				284 189	Canadian Natural Resources	9 025 251	0,06
3 758 992	iShares EUR Flexible Income Bond Active UCITS ETF [†]	22 196 106	0,14	414 874	Cenovus Energy	7 037 002	0,04
150 000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF [†]	6 841 500	0,04	71 956	Eldorado Gold	1 743 494	0,01
				28 427	Fortis [*]	1 409 745	0,01
				2 692	Franco-Nevada	497 557	0,00
				39 152	Kinross Gold	799 807	0,00
				590 089	Lionsgate Studios Corp	3 782 471	0,02
				26 463	Nutrien	1 541 969	0,01
États-Unis				21 278	Power of Canada	899 962	0,00
715 574	SPDR Gold Shares [*]	225 935 335	1,36	21 894	Starz Entertainment Corp [*]	292 504	0,00
Total des Compartiments				79 201	Sun Life Financial [*]	4 635 099	0,03
				802 667	Suncor Energy [*]	33 517 501	0,20
ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILÉGIÉES ET WARRANTS				128 701	TC Energy	6 699 579	0,04
Australie				167 184	Teck Resources	5 681 197	0,03
542 179	BHP	15 318 936	0,09	27 222	Thomson Reuters [*]	4 840 883	0,03
23 365	CSL	3 245 693	0,02				
133 234	Fortescue	1 673 964	0,01	Îles Caïmans			
36 230	IREN Ltd	1 009 730	0,01	43 984	Accelerant Holdings 'A'	850 651	0,01
39 388	Macquarie	5 779 340	0,03	120 000	Airtac International Group	3 076 087	0,02
217 519	Telix Pharmaceuticals Ltd [*]	2 071 214	0,01	98 510	Alibaba ADR [*]	12 901 855	0,08
898 829	Transurban [*]	8 564 380	0,05	144 493	Bullish	8 824 187	0,05
324 896	Woolworths	6 110 385	0,04	1 294 000	Geely Automobile	3 231 814	0,02
221 312	Worley	2 116 604	0,02	578 000	Haidilao International [*]	1 021 750	0,01
				466 600	JD.com	7 005 043	0,04
				64 680	Lavoro (Wts 27/12/2027)	2 264	0,00
				343 300	NetEase	9 324 408	0,05
Autriche				376 400	Pop Mart International	15 519 296	0,09
6 719	Raiffeisen Bank International	222 539	0,00	15 562	Sea ADR	2 910 094	0,02
Belgique				354 100	Shenzhen International	2 784 096	0,02
21 487	Elia [*]	2 461 248	0,02	856 786	Tencent	65 147 736	0,40
Bermudes				4 135 616	Wynn Macau [*]	3 800 450	0,02
17 295	Arch Capital	1 586 816	0,01	531 800	Xiaomi	3 598 056	0,02
406 829	Invesco	8 974 648	0,05	24 519	XP Inc	450 904	0,00
				140 448 691 0,85			
				Chine			
Brazil				2 057 000	BYD [*]	29 937 517	0,18
3 126 188	B3 - Brasil Bolsa Balcao	7 605 360	0,05	89 600	Eastroc Beverage	3 885 365	0,02
2 991 984	Banco Bradesco	9 250 461	0,05	2 569 968	Great Wall Motor	9 313 892	0,06
1 770 339	Banco do Brasil	6 911 242	0,04	316 000	Sungrow Power Supply	4 420 956	0,03
705 387	BB Seguridade Participacoes	4 239 368	0,03	1 854 000	Weichai Power	3 865 082	0,02
576 230	Eneva SA	1 610 316	0,01	51 422 812 0,31			
895 179	Gerdau	2 754 449	0,02	Colombie			
38 506	Localiza Rent a Car	257 790	0,00	13 902	Grupo Cibest SAADR	694 544	0,01
1 584 913	Lojas Renner	4 745 102	0,03	Czech Republic			
50 949	Rede D'Or Sao Luiz	368 177	0,00	13 137	Komerční Banka	643 856	0,01
170 963	Rumo	464 514	0,00	46 927	Moneta Money Bank	344 878	0,00
48 698	Vale	500 764	0,00	988 734 0,01			
				Danemark			
Canada				35 409	Coloplast	3 413 844	0,02
18 361	Agnico Eagle Mines/Mines Agnico Eagle Limitee	2 586 621	0,02	160 801	DSV	35 602 331	0,22
474 144	Algoma Steel [*]	2 361 238	0,02	15 192	Genmab	3 797 117	0,02
222 311	Alimentation Couche-Tard Inc	11 205 742	0,07				
498 563	Barrick Mining Corp [*]	13 157 600	0,08				

^{*} Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

[†] Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
263 700	Canon*	7 714 860	0,04	102 600	Yaskawa Electric*	2 022 150	0,01
1 207 200	Dai-ichi Life	9 918 426	0,06			273 265 258	1,65
190 506	Daiichi Sankyo*	4 514 044	0,03		Jersey		
10 188	Daikin Industries*	1 277 525	0,01	69 276	Aptiv Plc	5 574 640	0,03
278 500	Daiwa*	2 160 987	0,01	67 045	Experian	3 457 827	0,02
50 300	Ebara	1 036 607	0,01	45 791	Wizz Air*	843 737	0,01
1 804 000	ENEOS*	10 711 044	0,06			9 876 204	0,06
5 900	Fast Retailing*	1 841 280	0,01		Kazakhstan		
192 886	FUJIFILM*	4 566 201	0,03	12 938	Kaspi.KZ JSC ADR	1 186 738	0,01
31 200	GMO Payment Gateway*	1 797 869	0,01		Luxembourg		
473 500	Idemitsu Kosan*	3 139 015	0,02	921 784	B&M European Value Retail SA	2 995 974	0,02
128 600	Isetan Mitsukoshi*	2 159 342	0,01	92 860	Coreweave Convert Usd Npv	9 202 890	0,05
443 500	Japan Exchange*	4 657 888	0,03	10 005	Spotify Technology*	6 768 783	0,04
466 200	Japan Post*	4 752 984	0,03			18 967 647	0,11
1 252 700	Japan Post Bank	15 743 522	0,10		Malaisie		
531 900	Japan Tobacco	16 953 886	0,10	212 100	CIMB	372 849	0,00
142 100	Kakaku.com*	2 659 708	0,01	906 800	Frontken	917 484	0,01
127 680	Kansai Paint*	2 149 606	0,01			1 290 333	0,01
333 200	Kawasaki Kisen Kaisha*	5 095 355	0,03		Mexique		
217 900	KDDI	3 758 347	0,02	2 077 084	Cemex	1 891 802	0,01
37 400	Keyence	14 286 954	0,08	47 078	Fomento Economico Mexicano	412 279	0,01
193 300	Komatsu*	6 524 805	0,04	48 164	Grupo Aeroportuario del Sureste	1 574 406	0,01
219 100	Kuraray*	2 624 832	0,02	887 322	Grupo Financiero Banorte	8 101 203	0,05
1 880 400	LY Corp	5 992 497	0,04	131 789	Grupo Mexico	875 202	0,00
342 100	Mazda Motor*	2 268 481	0,02	26 366	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	330 699	0,00
177 800	MISUMI*	2 698 045	0,02			13 185 591	0,08
79 400	Mitsubishi	1 797 023	0,01		Pays-Bas		
442 722	Mitsubishi UFJ Financial*	6 700 112	0,04	215 785	Airbus	45 178 615	0,27
54 200	MS&AD Insurance	1 261 591	0,01	12 533	Argenx	8 822 783	0,05
953 000	Murata Manufacturing*	15 534 301	0,09	4 114	Argenx ADR	2 894 405	0,02
284 100	Nexon	6 449 531	0,04	112 858	ASML	84 584 711	0,51
216 200	NIDEC CORP*	4 648 907	0,03	29 554	Ferrari*	14 089 564	0,08
169 600	Nikon*	1 903 020	0,01	510 083	ING Groep	12 123 122	0,07
53	Nippon Paint	386	0,00	27 369	Koninklijke Vopak*	1 324 273	0,01
43 200	Nippon Steel	914 205	0,01	92 620	NXP Semiconductors	22 069 494	0,13
192 600	Nippon Yusen	6 936 697	0,04	209 694	Prosus	12 933 623	0,08
96 800	Nissan Chemical*	3 416 458	0,02	148 152	STMicroelectronics	4 043 283	0,02
518 600	Nomura	3 685 176	0,02	48 065	Wolters Kluwer	6 091 833	0,04
211 600	Obayashi*	3 446 266	0,02			214 155 706	1,28
584 100	Olympus	6 824 320	0,04		Norvège		
128 128	Rakus	2 288 886	0,01	72 131	DNB Bank	1 904 621	0,01
446 000	Rakuten Inc	2 752 525	0,02	209 034	Kongsberg Gruppen ASA	6 254 174	0,04
23 000	Rohto Pharmaceutical*	392 805	0,00	227 209	Telenor	3 792 581	0,02
180 255	Santen Pharmaceutical*	1 916 012	0,01			11 951 376	0,07
453 600	Shimizu*	6 089 730	0,04		Philippines		
61 200	Socionext*	1 165 440	0,01	1 217 100	Ayala Land	597 618	0,01
61 400	SoftBank*	6 616 002	0,04	2 675 400	Bloomerry Resorts	144 979	0,00
194 300	Sumitomo Mitsui Financial*	5 268 086	0,03	521 620	DigiPlus Interactive Corp	210 039	0,00
559 900	Suzuki Motor	7 399 064	0,05				
149 800	TOTO	3 868 675	0,02				
367 700	Toyota Motor	7 051 386	0,04				
196 600	Toyota Tsusho	5 242 914	0,03				
82 922	Trend Micro	4 395 680	0,03				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
62 850	International Container Terminal Services	530 448	0,00	2 145 062	Banco de Sabadell	8 053 416	0,05
373 630	Metropolitan Bank & Trust	457 281	0,00	481 053	Bankinter	7 113 097	0,04
		1 940 365	0,01	1 581 729	CaixaBank	15 664 781	0,10
	Pologne			950 306	Cellnex Telecom	33 770 694	0,20
336	LPP [*]	1 599 303	0,01	97 223	Industria de Diseno Textil	4 829 029	0,03
51 992	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	1 011 226	0,01	321 863	Repsol	5 266 333	0,03
391 815	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	6 520 975	0,04			98 104 269	0,59
		9 131 504	0,06		Suède		
	Portugal			36 533	Assa Abloy	1 294 703	0,01
35 469	Jeronimo Martins SGPS	878 382	0,01	362 144	Atlas Copco	5 789 468	0,03
	Roumanie			41 984	EQT	1 516 189	0,01
119 622	Banca Transilvania SA	755 464	0,01	68 220	Evolution [*]	5 894 679	0,04
	Arabie saoudite			19 454	Intrum	100 484	0,00
95 184	Al Rajhi Bank	2 389 609	0,02	119 628	Investor	3 680 601	0,02
2 248	Elm	513 739	0,00	311 187	SSAB [*]	1 764 387	0,01
102 466	Etihad Etisalat	1 746 354	0,01	171 254	SSAB	995 161	0,01
22 655	Rasan Information Technology Co	601 361	0,01	190 945	Volvo	5 867 774	0,03
25 888	Saudi Basic Industries	420 862	0,00			26 903 446	0,16
37 665	Saudi National Bank	349 525	0,00		Suisse		
69 033	Yanbu National Petrochemical	604 556	0,00	30 606	ABB	2 063 244	0,01
		6 626 006	0,04	76 113	Alcon	6 073 594	0,04
	Singapour			5 301	Belimo	5 823 588	0,04
176 262	UOL	1 022 073	0,00	16 230	Geberit [*]	11 889 368	0,07
	Afrique du Sud			69 386	Holcim	5 808 788	0,03
1 196 950	FirstRand	5 070 024	0,03	12 834	Kuehne + Nagel International [*]	2 632 387	0,02
387 391	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	5 066 413	0,03	88 403	Logitech International	9 133 508	0,06
52 008	Kumba Iron Ore [*]	938 760	0,01	119 035	Nestle	11 217 969	0,07
179 278	Mr Price	2 108 655	0,01	241 870	Novartis	30 587 333	0,18
132 677	Valterra Platinum Ltd [*]	6 051 216	0,04	13 484	Partners	18 668 114	0,11
49 632	Vodacom	397 364	0,00	17 823	Roche	5 813 938	0,04
		19 632 432	0,12	1	Sandoz	63	0,00
	Corée du Sud			22 282	SGS	2 279 850	0,01
71 077	GS Engineering & Construction	951 508	0,01	141 396	UBS	5 720 926	0,03
9 702	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	3 618 207	0,02	11 123	Zurich Insurance	8 109 329	0,05
13 673	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	2 093 363	0,01			125 821 999	0,76
26 153	HD HYUNDAI MIPO	3 843 851	0,02		Taiwan		
11 374	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	3 320 841	0,02	129 000	Accton Technology	4 249 215	0,03
18 235	KB Financial	1 417 070	0,01	56 000	ASE Technology	274 635	0,00
20 750	Krafton	4 884 760	0,03	36 000	ASMedia Technology	1 929 577	0,01
43 251	KT&G	4 179 355	0,02	36 000	ASPEED Technology	5 830 556	0,04
16 282	Misto Holdings Corp	488 916	0,00	31 000	eMemory Technology	2 073 334	0,01
60 363	NAVER	9 295 183	0,06	218 691	Genius Electronic Optical	3 237 998	0,02
190 850	Samsung Electronics	9 538 434	0,06	43 000	Global Unichip	1 857 081	0,01
26 501	SK Hynix	5 045 210	0,03	128 000	International Games System	3 194 617	0,02
		48 676 698	0,29	41 000	King Slide Works	4 036 752	0,02
	Espagne			106 340	MediaTek	4 737 466	0,03
1 297 735	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	23 406 919	0,14	383 954	Realtek Semiconductor	6 695 226	0,04
				3 655 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	137 748 419	0,83
				22 844	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR [*]	5 308 032	0,03
						181 172 908	1,09

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Thaïlande				95 021	Amentum Holdings Inc [*]	2 393 579	0,01
967 900	CP ALL	1 313 371	0,01	20 201	Amgen	5 814 656	0,04
973 400	Krungthai Card	818 804	0,01	111 699	Amphenol	12 270 135	0,07
1 675 900	True NVDR	588 732	0,00	41 019	Analog Devices	10 372 064	0,06
		2 720 907	0,02	347 789	Apollo Global Management [*]	47 511 455	0,29
Turquie				1 446 071	Apple	336 327 194	2,03
1 023 230	Akbank TAS	1 707 052	0,01	57 148	Applied Materials	9 254 547	0,06
4 447 568	Turkiye Is Bankasi	1 630 965	0,01	100 051	Archer-Daniels-Midland	6 300 211	0,04
		3 338 017	0,02	634 400	AT&T	18 495 932	0,11
Émirats arabes unis				6 308	Atmos Energy	1 046 245	0,01
148 016	Abu Dhabi Commercial Bank	610 117	0,00	125 812	Autodesk	39 566 616	0,24
583 250	Air Arabia	598 653	0,00	86 291	Ball	4 535 455	0,03
301 028	Aldar Properties	788 426	0,01	2 536 852	Bank of America	128 554 975	0,78
885 731	Borouge	641 449	0,00	4 953	Booking	27 861 269	0,17
125 369	Emaar Development	503 455	0,00	930 150	Boston Scientific	97 842 479	0,59
635 330	Emaar Properties	2 490 811	0,02	198 857	Bristol-Myers Squibb	9 388 039	0,06
		5 632 911	0,03	667 392	Broadcom	199 690 360	1,21
Royaume-Uni				67 393	Cadence Design Systems	23 627 312	0,15
136 706	Admiral	6 669 411	0,04	70 103	Caesars Entertainment	1 912 760	0,01
33 156	AstraZeneca	5 285 002	0,03	541 563	Capital One Financial	122 609 863	0,74
3 956 672	BAE Systems	93 984 663	0,57	249 222	CarMax Inc	15 571 391	0,09
546 271	BP PLC	3 210 662	0,02	109 121	Carrier Global	7 201 440	0,04
104 024	British American Tobacco	5 856 812	0,04	107 621	Centene	3 103 790	0,02
154 742	Bunzl [*]	5 277 441	0,03	54 298	Century Communities	3 572 265	0,02
1 876 055	Compass	63 653 928	0,38	127 166	CF Industries	11 049 454	0,07
266 793	Fresnillo	6 378 584	0,04	12 906	Charles River Laboratories International	2 119 552	0,01
418 785	GSK	8 218 682	0,05	14 367	Charter Communications [*]	3 802 083	0,02
102 664	Imperial Brands	4 329 649	0,03	28 807	Cheniere Energy	6 985 409	0,04
1 600 327	J Sainsbury [*]	6 479 615	0,04	415 898	Chevron [*]	66 901 353	0,40
12 173	Lion Finance Group PLC	1 200 218	0,01	198 324	Chipotle Mexican Grill	8 363 323	0,05
3 517 855	Lloyds Banking	3 760 374	0,02	917 519	Cisco Systems	63 336 337	0,38
869 752	Marks & Spencer	4 062 805	0,02	1 359 791	Citigroup	131 219 832	0,79
5 775 790	National Grid	81 103 376	0,49	357 929	Citigroup Capital XIII	10 709 236	0,06
1 013 463	NatWest	6 922 204	0,04	175 476	Coca-Cola	12 044 673	0,07
484 782	Prudential	6 445 301	0,04	8 038	Coinbase Global Inc	2 447 330	0,02
1 175 788	RELX	54 717 790	0,33	10 009	Comerica	708 637	0,00
4 166 395	Rolls-Royce	60 019 546	0,36	59 519	CommScope	961 232	0,00
30 584	Royalty Pharma Plc 'A'	1 091 849	0,01	1 084 450	Confluent [*]	21 699 844	0,13
366 556	Schroders	1 880 628	0,01	453 167	Core Scientific Inc [*]	6 403 250	0,04
2 479 986	Shell [*]	91 907 418	0,55	140 466	Costco Wholesale	132 793 747	0,80
69 975	St James's Place	1 196 540	0,01	26 344	Crowdstrike	11 464 909	0,07
		523 652 498	3,16	50 570	CVS Health [*]	3 689 081	0,02
États-Unis				106 781	Danaher	22 076 972	0,13
24 645	Abbott Laboratories	3 254 619	0,02	25 537	DaVita Inc [*]	3 501 633	0,02
32 151	AbbVie	6 722 131	0,04	22 046	Deckers Outdoor	2 654 118	0,02
75 238	Adobe	26 692 937	0,16	554 403	Delta Air Lines [*]	34 345 266	0,20
34 476	Advanced Micro Devices	5 647 858	0,03	21 494	Devon Energy	777 760	0,00
103 442	Air Products and Chemicals [*]	30 614 694	0,19	50 838	Dexcom	3 812 850	0,02
61 448	Airbnb	8 013 434	0,05	21 529	Digital Realty Trust	3 614 934	0,02
1 430 926	Alphabet	303 198 910	1,83	2 661	Dillard's [*]	1 455 647	0,01
271 779	Altria	18 122 224	0,11	44 497	Dollar General	4 999 015	0,03
1 579 182	Amazon.com	362 974 983	2,19	199 883	DR Horton [*]	33 802 214	0,20
76 412	AMC Networks	537 176	0,00				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
161 313	DraftKings*	7 712 374	0,05	441 647	Las Vegas Sands	25 615 526	0,16
101 800	Duke Energy	12 465 919	0,08	367 349	Live Nation Entertainment*	61 126 874	0,37
109 206	DuPont de Nemours	8 497 319	0,05	25 581	Louisiana-Pacific	2 455 264	0,02
83 166	eBay	7 638 797	0,05	1 298 228	Lumen Technologies	6 491 140	0,04
170 864	EchoStar	9 713 618	0,06	13 725	M/I Homes	2 010 850	0,01
97 265	Edison International	5 465 320	0,03	10 186	Marathon Petroleum	1 840 508	0,01
63 628	Edwards Lifesciences	5 169 139	0,03	44 202	MarketAxess	8 112 393	0,05
221 719	Eli Lilly	162 812 696	0,98	297 836	Marsh & McLennan	61 708 641	0,37
6 035	EMCOR	3 766 926	0,02	146 695	Marvell Technology	9 514 638	0,06
193 164	EOG Resources	24 253 672	0,15	94 065	Masimo*	13 244 352	0,08
4 854	EPAM Systems	853 867	0,01	154 945	Mastercard	91 728 990	0,55
637 029	EQT	33 189 211	0,20	619 756	Match*	23 259 443	0,14
8 045	Erie Indemnity Co 'A'	2 831 920	0,02	114 081	McKesson	77 941 280	0,47
67 019	Eversource Energy	4 328 087	0,03	2 879	MercadoLibre	7 119 191	0,04
92 280	EVgo (Wts 1/7/2026)	16 093	0,00	43 193	Meritage Homes Corp	3 357 824	0,02
10 690	FactSet Research Systems	4 007 788	0,02	375 221	Meta Platforms	277 434 655	1,68
5 961	Fair Isaac	9 060 660	0,05	351 675	MGM Resorts International	13 970 289	0,08
46 242	Fidelity National Information Services	3 246 651	0,02	100 036	Microchip Technology	6 535 352	0,04
23 277	Figma Inc 'A'	1 634 744	0,01	481 374	Micron Technology	58 068 146	0,35
1 800	First Citizens BancShares*	3 631 536	0,02	916 736	Microsoft	462 777 500	2,80
56 464	First Horizon	1 282 297	0,01	231 287	MNTN Inc	4 683 562	0,03
380 215	Fiserv	52 484 879	0,32	100 697	Moderna	2 432 839	0,01
784 288	Flagstar Financial Inc*	10 062 415	0,06	15 602	MongoDB	4 927 580	0,03
162 882	Flowco Holdings Inc 'A'	2 679 409	0,02	256 948	Mosaic	8 666 856	0,05
739 130	Ford Motor	8 710 647	0,05	21 095	MSCI*	12 013 813	0,07
115 561	Fortinet	9 131 630	0,05	12 385	Nasdaq	1 177 937	0,01
88 172	Fortive	4 254 299	0,03	66 381	Netflix	80 256 620	0,49
287 584	Fox*	17 122 751	0,10	885 098	NextEra Energy	64 054 543	0,38
1 293 624	Freeport-McMoRan	57 734 439	0,35	77 720	NRG Energy	11 354 892	0,07
26 825	GE HealthCare Technologies	1 986 659	0,01	34 152	Nucor	5 135 095	0,03
27 302	GE Vernova	16 969 422	0,10	2 791 172	NVIDIA	487 757 307	2,94
150 428	Gen Digital Inc	4 539 917	0,03	155 458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	7 773	0,00
72 401	General Electric	19 796 605	0,12	123 953	Omnicom*	9 723 493	0,06
53 350	Gilead Sciences	6 009 344	0,04	260 791	Oracle	60 167 092	0,36
25 738	Goldman Sachs	19 137 233	0,12	117 769	Otis Worldwide	10 219 994	0,06
37 191	Graco	3 204 005	0,02	124 801	Palantir Technologies Inc	19 435 260	0,12
297 511	Hewlett Packard Enterprise	6 765 400	0,04	5 911	Palladyne AI	43 860	0,00
220 099	Hilton Worldwide	60 824 359	0,37	506 358	Palladyne AI (Wts 24/9/2026)	121 526	0,00
79 631	Hippo (Wts 2/8/2026)	207	0,00	34 203	Palo Alto Networks	6 561 504	0,04
216 162	Home Depot	88 055 752	0,53	28 887	Paramount Skydance Corp 'B'	422 617	0,00
434 319	Howmet Aerospace	75 354 346	0,45	191 839	PayPal	13 495 874	0,08
317 558	HP Inc	9 005 945	0,05	222 354	Pfizer	5 513 267	0,03
1 115	HubSpot	538 567	0,00	355 336	Philip Morris International	58 843 641	0,36
21 877	Huntington Ingalls Industries*	6 005 236	0,04	37 344	Phillips 66	4 997 374	0,03
49 222	Incyte	4 132 187	0,03	34 740	Pilgrim's Pride*	1 541 414	0,01
192 882	Interpublic of	5 188 526	0,03	44 083	PNC Financial Services	9 105 784	0,06
58 882	Intuit	39 238 965	0,24	173 605	Principal Financial	14 008 187	0,08
127 045	Intuitive Surgical	59 934 750	0,37	403 547	Progressive	99 768 924	0,60
71 916	Jabil*	15 001 678	0,09	71 996	QUALCOMM	11 599 636	0,07
614 912	JPMorgan Chase	185 131 556	1,11	3 935	Raymond James Financial	663 795	0,00
33 744	Lam Research	3 387 223	0,02	4 239	Regeneron Pharmaceuticals	2 459 595	0,01
122 683	Lam Research Corp	12 314 919	0,07	5 672	ROBLOX Corp	702 194	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
124 000 USD	Rogers Communications Inc 5.25% 15/3/2082	122 833	0,00	352 000 USD	Fantasia 10.875% 9/1/2023 ^{***}	7 040	0,00
111 000 USD	Rogers Communications Inc 7% 15/4/2055	114 255	0,00	2 470 000 USD	Fantasia 11.75% 17/4/2022 ^{***}	37 050	0,00
143 000 USD	Rogers Communications Inc 7.125% 15/4/2055	148 554	0,01	956 000 USD	Fantasia 11.875% 1/6/2023 ^{***}	19 120	0,00
111 000 USD	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd 7.625% 1/3/2055	115 851	0,00	2 000 000 USD	Flatiron CLO 25 5.672% 17/10/2037	2 008 046	0,01
123 000 USD	TELUS Corp 6.625% 15/10/2055	125 333	0,00	1 500 000 USD	Flatiron CLO 25 5.922% 17/10/2037	1 503 795	0,01
100 000 USD	TELUS Corp 7% 15/10/2055	102 879	0,00	1 000 000 USD	Flatiron CLO 25 6.172% 17/10/2037	1 001 968	0,01
		44 512 727	0,27	1 500 000 USD	FWD 8.4% 5/4/2029 [*]	1 540 423	0,01
				289 000 USD	GGAM Finance 8% 15/2/2027	296 704	0,00
				100 000 USD	GGAM Finance Ltd 5.875% 15/3/2030	101 375	0,00
	Îles Caïmans			4 625 000 USD	Greystone CRE Notes 2025-FL4 LLC 5.823% 15/1/2043	4 629 086	0,03
500 000 USD	AB BSL CLO 3 Ltd 5.575% 20/4/2038	501 250	0,00	640 000 USD	IHS 6.25% 29/11/2028	633 600	0,00
716 237 USD	ABRA Global Finance 14% 22/10/2029	633 870	0,01	458 000 USD	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	486 217	0,00
266 000 USD	ACEN Finance 4% 8/3/2026	176 225	0,00	400 000 USD	Madison Park Funding XLII 6.081% 21/11/2030	400 988	0,00
500 000 USD	AGL CLO 37 Ltd 5.572% 22/4/2038	501 274	0,00	452 000 USD	MAF Global 6.375% 20/3/2026	453 241	0,00
480 000 USD	Aimco CLO 15 Ltd 5.522% 17/4/2038	480 792	0,00	605 000 USD	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032 [*]	629 781	0,00
500 000 USD	AIMCO CLO 23 Ltd 5.394% 20/4/2038	500 269	0,00	14 910 000 USD	MF1 2024-FL15 6.048% 18/8/2041	14 955 613	0,09
1 120 000 USD	Al Rajhi Sukuk Ltd 6.25% 21/7/2030	1 135 439	0,01	23 090 000 USD	MF1 2024-FL16 5.901% 18/11/2039	23 110 391	0,14
3 988 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd 0.5% 1/6/2031	5 570 159	0,03	378 000 USD	MGM China 5.875% 15/5/2026	377 987	0,00
500 000 USD	Apidos Clo Lii 5.394% 20/4/2038	500 225	0,00	400 000 USD	MTR Corp CI Ltd 5.625% 24/9/2035	411 250	0,00
250 000 USD	Apidos CLO XXXI 6.129% 15/4/2031	250 888	0,00	1 500 000 USD	Palmer Square CLO 2022-3 5.675% 20/7/2037	1 507 073	0,01
4 950 000 USD	Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd 6.265% 20/1/2041	4 956 875	0,03	500 000 USD	Palmer Square CLO 2022-3 5.925% 20/7/2037	501 535	0,00
3 372 830 USD	AREIT 2024-CRE9 6.05% 17/5/2041	3 380 072	0,02	1 000 000 USD	Palmer Square CLO 2022-3 7.275% 20/7/2037	1 008 477	0,01
21 330 000 USD	AREIT 2025-CRE10 Ltd 5.748% 17/12/2029	21 346 684	0,13	9 546 000 USD	PFP 2025-12 Ltd 5.842% 18/12/2042	9 586 449	0,06
159 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.25% 15/1/2031	165 103	0,00	300 000 USD	Riyad T1 Sukuk Ltd 5.5% 3/10/2029	294 773	0,00
500 000 USD	Ballyrock CLO 14 5.705% 20/7/2037	502 046	0,00	75 339 USD	Rockford Tower CLO 2018-1 5.565% 20/5/2031	75 392	0,00
500 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXIV Ltd 5.385% 20/10/2034	500 455	0,00	500 000 USD	Sands China 4.375% 18/6/2030	488 595	0,01
279 432 USD	BlueMountain CLO 2014-2 6.337% 20/10/2030	280 117	0,00	200 000 USD	Sands China 5.4% 8/8/2028	203 561	0,00
9 253 000 USD	BSPDF 2025-FL2 Issuer LLC 5.887% 15/12/2042	9 279 520	0,05	500 000 USD	Silver Point CLO 8 Ltd 5.432% 15/4/2038	500 500	0,00
22 890 000 USD	BXMT 2025-FL5 Ltd 5.999% 18/10/2042	22 841 304	0,14	1 500 000 USD	Sycamore Tree CLO 2025-6 Ltd 5.525% 20/4/2038	1 502 383	0,01
692 561 USD	Cook Park CLO 5.984% 17/4/2030	693 344	0,01	2 559 000 USD	Transocean 8.25% 15/5/2029	2 476 368	0,02
810 000 USD	DP World Salaam 6% 1/10/2025	809 647	0,01	321 381 USD	Transocean Titan Financing Ltd 8.375% 1/2/2028	330 231	0,00
350 000 USD	Fantasia 7.95% 5/7/2022 ^{***}	7 000	0,00	750 000 USD	Trestles CLO VII 5.698% 25/10/2037	753 323	0,01
399 000 USD	Fantasia 9.25% 28/7/2023 ^{***}	7 980	0,00	2 500 000 USD	Trinitas Clo VII Ltd 5.378% 25/1/2035	2 501 356	0,02
319 000 USD	Fantasia 9.875% 19/10/2023 ^{***}	6 380	0,00	500 000 USD	Trinitas CLO XIV 5.658% 25/1/2034	500 782	0,00

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
44 217 000 EGP	Egypt Government Bond 24.458% 1/10/2027	923 153	0,01	7 535 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.2% 25/5/2035	8 573 786	0,05
549 000 EUR	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	601 467	0,00	2 931 000 EUR	Goldstory 6.017% 1/2/2030*	3 453 802	0,02
555 000 USD	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	413 478	0,00	796 000 EUR	Goldstory 6.75% 1/2/2030*	966 102	0,01
1 161 000 USD	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	1 110 206	0,00	3 306 000 EUR	Goldstory 6.75% 1/2/2030	4 015 682	0,02
462 000 USD	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	385 327	0,00	2 712 600 EUR	Loxam 6.375% 31/5/2029	3 292 938	0,02
555 000 USD	Egypt Government International Bond 9.45% 4/2/2033*	574 427	0,00	5 187 000 EUR	Maya SAS/Paris France 5.625% 15/10/2028	6 157 030	0,04
38 525 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 18/11/2025	748 397	0,01	1 966 000 EUR	Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031	2 432 933	0,02
17 350 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 25/11/2025	335 810	0,00	650 000 USD	Maya SAS/Paris France 7% 15/10/2028	661 788	0,00
128 900 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 16/12/2025	2 458 971	0,02	218 000 USD	Maya SAS/Paris France 7% 15/4/2032	224 342	0,00
		9 589 000	0,06	1 400 000 EUR	New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028	1 631 418	0,01
	Finlande			200 000 USD	Opal Bidco SAS 6.5% 31/3/2032	203 869	0,00
1 723 000 EUR	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30/6/2032	2 048 891	0,01	2 700 000 EUR	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	3 315 108	0,02
418 000 EUR	Mehilainen Yhtiot Oy 5.406% 30/6/2032	491 888	0,01	2 100 000 EUR	RCI Banque SA 4.75% 24/3/2037	2 493 962	0,02
		2 540 779	0,02	506 000 EUR	Seche Environnement SACA 4.5% 25/3/2030	602 955	0,00
	France			2 915 000 USD	Societe Generale SA 8.125% 21/11/2029	3 031 419	0,02
2 955 000 EUR	Afflelou 6% 25/7/2029	3 610 579	0,02	645 000 EUR	Tereos Finance Groupe I SA 5.75% 30/4/2031*	739 107	0,01
1 300 000 EUR	Air France-KLM 5.75% 21/5/2030	1 555 093	0,01	2 175 000 EUR	TotalEnergies SE 4.5% 19/8/2034	2 544 678	0,02
624 000 EUR	Altice France 3.375% 15/1/2028	630 269	0,00	1 400 000 EUR	Worldline SA 5.5% 10/6/2030*	1 412 594	0,01
227 000 EUR	Altice France 4.125% 15/1/2029	233 543	0,00			75 919 392	0,46
1 716 000 EUR	Altice France 4.25% 15/10/2029	1 761 316	0,01		Gabon		
2 457 543 EUR	Atos SE 1% 18/12/2032	1 233 138	0,01	1 235 000 USD	Gabon Government International Bond 9.5% 18/2/2029	1 151 638	0,01
2 767 853 EUR	Atos SE 9% 18/12/2029	3 672 159	0,02		Allemagne		
3 147 314 EUR	Atos SE, STEP, Reg. S 5% 18/12/2030	3 166 212	0,02	1 845 000 EUR	Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027*	2 136 196	0,01
3 049 000 EUR	Bertrand Franchise Finance 5.771% 18/7/2030	3 503 606	0,02	1 600 000 EUR	alstria office REIT-AG 5.5% 20/3/2031	1 906 566	0,01
695 000 USD	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027*	681 788	0,00	2 028 000 EUR	APCOA Group GmbH 6.151% 15/4/2031	2 379 237	0,01
5 512 000 EUR	Chrome Holdco 5% 31/5/2029	391 627	0,00	159 513 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	177 680 280	1,07
620 000 EUR	Constellium 5.375% 15/8/2032*	745 307	0,01	266 280 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033*	306 821 439	1,85
600 000 EUR	Electricite de France 5.125% 17/9/2029	723 862	0,00	1 600 000 EUR	Commerzbank 4.25% 9/10/2027*	1 849 820	0,01
600 000 EUR	Electricite de France 5.625% 17/6/2032	735 241	0,01	4 400 000 EUR	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	5 490 360	0,03
1 500 000 GBP	Electricite de France SA 7.375% 17/6/2035	2 059 702	0,01	2 000 000 EUR	Commerzbank 7.875% 9/10/2031	2 631 696	0,02
1 700 000 EUR	ELO SACA 2.875% 29/1/2026	1 972 923	0,01	4 579 939 EUR	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 5% 31/12/2027	5 047 993	0,03
1 700 000 EUR	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	1 852 208	0,01	800 000 EUR	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	924 303	0,01
1 416 000 EUR	Forvia 2.75% 15/2/2027	1 637 306	0,01	9 400 000 EUR	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	10 750 859	0,06

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 800 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.125% 30/10/2030	2 182 090	0,01		Hongrie		
5 000 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055*	5 935 613	0,04	1 384 920 000 HUF	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035*	4 040 880	0,02
1 176 000 EUR	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	1 439 494	0,01	1 104 000 USD	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1 128 012	0,01
1 602 000 EUR	Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	1 920 915	0,01	834 000 EUR	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	1 051 842	0,01
3 351 988 EUR	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	4 092 960	0,02	318 000 USD	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	313 127	0,00
2 928 000 EUR	IHO Verwaltungs GmbH 7% 15/11/2031	3 679 504	0,02	565 000 USD	Hungary Government International Bond 6.75% 23/9/2055	583 927	0,00
4 088 000 EUR	Mahle 6.5% 2/5/2031	4 835 233	0,03	860 000 EUR	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1 087 092	0,01
3 972 000 EUR	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	4 844 535	0,03	555 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	588 089	0,00
2 204 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.786% 23/10/2030	2 590 491	0,02			8 792 969	0,05
813 187 EUR	PCF 4.75% 15/4/2029	700 621	0,00		Inde		
1 653 450 EUR	PCF 6.776% 15/4/2029	1 433 813	0,01	500 000 USD	Axis Bank 4.1% 8/9/2026	491 405	0,01
2 288 000 EUR	PrestigeBidCo 5.776% 1/7/2029	2 683 934	0,02	313 462 USD	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033	326 001	0,00
1 191 000 EUR	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	1 398 442	0,01	500 000 USD	IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032	512 500	0,00
1 211 000 EUR	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	1 401 552	0,01	300 000 USD	Muthoot Finance Ltd 6.375% 23/4/2029	302 676	0,00
1 000 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	1 188 517	0,01	1 235 000 USD	Muthoot Finance Ltd 6.375% 2/3/2030	1 237 902	0,01
700 000 EUR	Schaeffler AG 5.375% 1/4/2031	850 176	0,00	315 000 USD	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028	320 554	0,00
4 986 514 EUR	Tele Columbus 10% 1/1/2029*	4 173 518	0,03			3 191 038	0,02
13 094 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	15 334 065	0,09		Indonésie		
2 772 000 EUR	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	3 381 868	0,02	1 250 000 USD	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	1 218 189	0,01
1 101 000 EUR	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	1 317 430	0,01	416 000 USD	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	417 248	0,00
1 200 000 EUR	Vonovia SE 0.875% 20/5/2032	1 430 200	0,01	1 000 000 USD	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052*	1 022 665	0,01
		584 433 720	3,52	456 000 USD	Indofood CBP Sukses Makmur 4.745% 9/6/2051*	390 787	0,00
	Grèce			527 000 EUR	Indonesia Government International Bond 3.875% 15/1/2033	631 180	0,00
3 068 000 EUR	Eurobank SA 4% 7/2/2036	3 589 459	0,02	2 172 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032	2 172 316	0,01
1 000 000 EUR	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	1 251 695	0,01	100 182 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.75% 15/7/2035	6 253 112	0,04
		4 841 154	0,03	131 245 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	8 193 858	0,05
	Guatemala			99 470 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	6 262 473	0,04
449 000 USD	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	452 367	0,00				
962 000 USD	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	969 215	0,01				
565 000 USD	Guatemala Government Bond 6.25% 15/8/2036	580 738	0,00				
525 000 USD	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	550 331	0,00				
876 000 USD	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	954 840	0,01				
		3 507 491	0,02				
	Hong Kong						
1 500 000 USD	AIA Group Ltd 5.4% 30/9/2054	1 440 787	0,01				
300 000 USD	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	304 128	0,00				
230 000 USD	GLP China 2.95% 29/3/2026	225 221	0,00				
		1 970 136	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
60 370 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	4 168 422	0,03	3 420 000 EUR	Harvest CLO XXXII 5.539% 25/7/2037	4 061 971	0,02
1 000 000 EUR	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 1.875% 5/11/2031	1 049 178	0,01	5 380 000 EUR	Henley Clo Xi DAC 4.956% 25/4/2039	6 319 165	0,04
		31 779 428	0,20	3 370 000 EUR	Henley CLO XII DAC 5.126% 15/1/2038	3 992 719	0,02
	Irlande			89 213 709 EUR	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	101 113 291	0,61
1 550 000 EUR	AIB Group Plc 6% 14/7/2031	1 823 823	0,01	5 730 000 EUR	Jubilee CLO 2024-XXIX DAC 5.226% 15/1/2039	6 723 090	0,04
4 610 000 EUR	Arbour CLO VI DAC 5.236% 15/11/2037	5 407 688	0,03	4 000 000 EUR	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 5.186% 15/5/2034	4 701 247	0,03
5 470 000 EUR	Arcano Euro CLO I DAC 5.591% 25/4/2039	6 494 612	0,04	3 370 000 EUR	Palmer Square European Loan Funding 2024-3 DAC 5.086% 15/5/2034	3 951 201	0,02
2 350 000 EUR	Arcano Euro Clo II DAC 0% 25/7/2039	2 769 942	0,02	3 772 000 EUR	Penta CLO 17 5.286% 15/8/2038	4 452 893	0,03
1 953 000 EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	2 169 069	0,02	221 593 USD	Prodigy Finance CM2021-1 6.946% 25/7/2051	224 249	0,00
200 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	200 491	0,00	129 152 USD	Prodigy Finance CM2021-1 8.196% 25/7/2051	132 436	0,00
5 562 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	6 357 249	0,04	85 487 USD	Prodigy Finance CM2021-1 10.346% 25/7/2051	87 132	0,00
15 599 000 USD	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	14 950 861	0,09	3 675 000 EUR	Providus CLO II DAC 5.226% 15/10/2038	4 308 798	0,03
6 660 000 EUR	Arini European Clo IV DAC 5.526% 15/1/2038	7 924 504	0,05	4 500 000 EUR	Rockford Tower Europe Clo 2025-1 DAC 5.209% 25/10/2037	5 309 747	0,03
3 550 000 EUR	Arini European CLO V DAC 5.17% 15/1/2039	4 170 742	0,02	7 300 000 EUR	Sona Fios CLO III 5.274% 20/4/2037	8 620 922	0,05
2 450 000 EUR	Aurium Clo XIII DAC 5.169% 15/4/2038	2 854 043	0,02	2 530 000 EUR	Sona Fios CLO V DAC 5.332% 25/8/2038	3 001 394	0,02
2 600 000 EUR	Avoca CLO XVIII DAC 5.076% 15/1/2038	3 066 192	0,02	5 470 000 EUR	Texas Debt Capital Euro CLO 2025-I DAC 5.195% 16/4/2039	6 466 010	0,04
2 320 000 EUR	Avoca Static CLO I DAC 4.926% 15/1/2035	2 728 249	0,02	6 549 000 EUR	Tikehau CLO XII 5.274% 20/10/2038	7 770 887	0,05
2 608 000 EUR	Bank of Ireland 6% 1/9/2025*	3 043 665	0,02	5 050 000 EUR	Victory Street CLO I DAC 5.476% 15/1/2038	6 000 373	0,04
4 121 000 EUR	Blackrock European Clo XIII DAC 0% 20/10/2034	3 152 569	0,02	1 078 000 GBP	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032	1 497 808	0,01
5 900 000 EUR	Capital Four CLO VIII DAC 5.189% 25/10/2037	6 988 218	0,04	6 576 000 GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	8 615 644	0,05
4 000 000 EUR	Carval Euro CLO II-C 5.786% 15/2/2037	4 764 711	0,03	504 000 USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	493 880	0,00
3 500 000 EUR	Contego Clo V DAC 5.126% 15/10/2037	4 115 583	0,02			305 328 351	1,85
4 500 000 EUR	Contego CLO VII DAC 5.421% 23/1/2038	5 308 904	0,03		Île de Man		
3 410 000 EUR	Contego CLO XI DAC 5.228% 20/11/2038	4 029 173	0,02	937 000 USD	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	885 615	0,01
10 895 000 EUR	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund-R DAC 4.836% 15/8/2033	12 772 109	0,08	1 070 000 USD	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	1 063 981	0,01
2 549 000 EUR	eircom Finance DAC 5% 30/4/2031	3 031 494	0,02			1 949 596	0,02
4 630 000 EUR	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 4.736% 15/2/2038	5 388 939	0,03		Italie		
2 182 000 EUR	Flutter Treasury DAC 4% 4/6/2031	2 546 311	0,02	1 103 000 EUR	A2A 5% 11/6/2029*	1 333 667	0,01
1 050 000 GBP	Flutter Treasury DAC 6.125% 4/6/2031	1 424 353	0,01	6 237 000 EUR	Agrifarma SpA 4.5% 31/10/2028	7 328 238	0,04
				3 552 000 EUR	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	4 212 556	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 558 000 EUR	BPER Banca SPA 6.5% 20/3/2030	1 895 539	0,01	580 000 USD	Jamaïque Digicel International Finance Ltd / Difl US LLC 8.625% 1/8/2032	593 050	0,00
2 361 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.23% 30/9/2031	2 781 277	0,02		Japon		
1 642 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031	1 972 021	0,01	1 000 000 USD	Hokkaido Electric Power Co Inc 4.587% 4/9/2030	1 005 221	0,01
1 785 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	2 138 648	0,01	211 000 USD	Kioxia Holdings Corp 6.625% 24/7/2033	209 884	0,00
647 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.626% 14/7/2032	762 998	0,00	589 000 USD	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	549 610	0,00
2 869 000 EUR	Duomo Bidco 6.151% 15/7/2031	3 387 573	0,02	2 536 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029	3 055 367	0,02
4 659 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	5 782 415	0,03	217 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17/7/2032	227 351	0,00
2 150 000 EUR	Eni SpA 4.875% 21/1/2034	2 532 664	0,01	200 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17/7/2035	211 601	0,00
3 939 000 EUR	Fedrigoni SpA 6.125% 15/6/2031	4 370 513	0,03	1 075 000 USD	Nomura Holdings Inc 7% 15/7/2030	1 105 585	0,00
1 567 000 EUR	Fiber Midco 10.75% 15/6/2029	1 581 224	0,01	200 000 EUR	Rakuten 4.25% 22/4/2027	226 104	0,00
237 000 USD	Fibercop SpA 7.2% 18/7/2036	238 213	0,00	260 000 USD	Rakuten 9.75% 15/4/2029	290 273	0,00
751 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030	898 567	0,01	294 000 USD	Rakuten Group Inc 6.25% 22/4/2031	278 028	0,00
804 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	959 218	0,01	427 000 USD	Rakuten Group Inc 8.125% 15/12/2029	438 649	0,00
2 434 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	2 870 595	0,02	282 000 EUR	SoftBank 3.375% 6/7/2029	319 161	0,00
1 460 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 5.776% 15/4/2029	1 724 271	0,01	3 603 000 EUR	SoftBank 5.375% 8/1/2029	4 339 477	0,03
2 744 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 5.776% 15/4/2029	3 228 691	0,02	3 977 000 EUR	SoftBank 5.75% 8/7/2032	4 821 834	0,03
995 000 EUR	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028	1 199 534	0,01	300 000 USD	SoftBank 7% 8/7/2031	309 080	0,00
1 312 000 EUR	Irca SpA/Gallarate 5.725% 15/12/2029	1 544 138	0,01	1 740 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	2 073 797	0,01
24 574 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/7/2030	28 946 029	0,17	1 770 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	2 153 200	0,02
701 000 EUR	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030	841 352	0,00	1 403 000 EUR	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	1 724 650	0,01
1 299 000 EUR	Lottomatica 5.297% 1/6/2031	1 528 064	0,01	577 000 USD	SoftBank Group Corp 6.875% 10/1/2031	584 212	0,01
915 000 EUR	Lottomatica 5.375% 1/6/2030	1 109 422	0,01	1 201 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 6.45% 5/6/2035	1 221 607	0,01
1 536 000 EUR	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/1/2031	1 839 643	0,01			25 144 691	0,15
3 943 000 EUR	Marcolin 6.125% 15/11/2026	4 618 748	0,03		Jersey		
2 800 000 EUR	Nexi 0% 24/2/2028	3 002 499	0,02	165 000 USD	Adient Global Holdings Ltd 7.5% 15/2/2033	172 066	0,00
964 000 EUR	Pachelbel Bidco 6.266% 17/5/2031	1 136 145	0,01	1 500 000 USD	Apidos CLO XL 5.668% 15/7/2037	1 505 885	0,01
1 056 000 EUR	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	1 334 077	0,01	200 000 USD	Aptiv Swiss Holdings Ltd 6.875% 15/12/2054	202 424	0,00
2 850 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030	3 466 518	0,02	595 000 EUR	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	722 764	0,01
2 121 000 EUR	TeamSystem 5.526% 31/7/2031	2 487 775	0,01	10 219 000 EUR	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	12 413 317	0,08
549 000 EUR	TeamSystem SpA 5% 1/7/2031	650 615	0,00	400 000 USD	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	418 423	0,00
1 439 000 EUR	TeamSystem SpA 5.194% 1/7/2032	1 686 471	0,01	3 015 000 USD	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	2 936 490	0,02
1 100 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	1 350 182	0,01	3 910 000 GBP	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	5 101 994	0,03
		106 740 100	0,64	1 500 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXIX 5.498% 25/1/2038	1 501 325	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
500 000 USD	Carval Clo X-C Ltd 5.785% 20/7/2037	502 515	0,01	2 785 000 EUR	Alexandrite Lake Lux Holdings Sarl 6.75% 30/7/2030	3 321 851	0,02
1 500 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 5.688% 25/10/2037	1 507 202	0,01	10 081 000 GBP	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	13 236 558	0,08
500 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 5.988% 25/10/2037	501 875	0,00	2 251 000 EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 4.517% 1/5/2030	2 642 134	0,02
500 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 6.218% 25/10/2037	501 157	0,00	2 008 000 EUR	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	2 450 061	0,01
1 750 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 7.218% 25/10/2037	1 772 699	0,01	4 254 000 GBP	Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029	5 849 738	0,04
3 000 000 USD	Invesco US CLO 2023-3 Ltd 5.628% 15/7/2038	3 012 018	0,02	4 738 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029	5 671 836	0,03
4 400 000 USD	OCP CLO 2023-26 Ltd 5.402% 17/4/2037	4 403 520	0,03	17 000 000 EUR	Birkenstock Financing 5.25% 30/4/2029*	20 154 003	0,12
500 000 USD	OCP CLO 2024-38 Ltd 5.655% 21/1/2038	502 134	0,00	784 000 EUR	Cidron Aida Finco Sarl 7% 27/10/2031	931 047	0,01
500 000 USD	OCP CLO 2025-40 Ltd 5.457% 16/4/2038	500 127	0,00	786 000 GBP	Cidron Aida Finco Sarl 9.125% 27/10/2031	1 081 814	0,01
480 000 USD	Silver Point Clo 4 Ltd 5.948% 15/4/2037	482 323	0,00	1 300 000 EUR	Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029	1 581 644	0,01
		38 660 258	0,24	3 392 000 EUR	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	4 123 548	0,02
	Jordanie			2 517 000 USD	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	2 627 706	0,02
526 000 USD	Jordan Government International Bond 7.5% 13/1/2029	548 321	0,00	1 820 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	2 176 345	0,01
	Kazakhstan			532 000 USD	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	547 960	0,00
185 000 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 13.489% 23/5/2028	311 899	0,00	1 505 000 EUR	Currenta Group Holdings Sarl 5.5% 15/5/2030	1 802 638	0,01
411 000 000 KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 13.489% 23/5/2028	692 921	0,01	1 389 000 EUR	Currenta Group Holdings Sarl 6.036% 15/5/2032	1 638 612	0,01
640 000 USD	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/4/2047	576 426	0,00	3 287 000 EUR	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	4 145 721	0,03
		1 581 246	0,01	1 720 000 USD	Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/8/2030*	1 751 820	0,01
	Kenya			1 737 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	2 065 752	0,01
594 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	625 197	0,00	2 870 000 CHF	gategroup Finance Luxembourg SA 3% 28/2/2027	3 535 333	0,02
	Koweït			533 000 USD	Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036	553 138	0,01
460 000 USD	EQUATE Petrochemical Co KSC 4.25% 3/11/2026	459 230	0,00	965 000 USD	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	999 870	0,01
	République kirghize			631 000 USD	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	543 739	0,00
650 000 USD	Kyrgyz Republic International Bond 7.75% 3/6/2030	655 634	0,01	4 701 000 EUR	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	3 528 020	0,02
	Lettonie			3 200 000 USD	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	3 107 990	0,02
1 106 000 USD	Latvia Government International Bond 5.125% 30/7/2034	1 133 242	0,01	200 000 USD	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029	209 616	0,00
	Luxembourg			4 432 000 EUR	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	3 232 727	0,02
7 819 323 EUR	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	9 680 024	0,06	3 042 000 EUR	Lion/Polaris Lux 4 5.564% 1/7/2029	3 580 429	0,02
1 951 000 EUR	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030	2 357 914	0,01	1 377 000 EUR	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	1 652 257	0,01
200 000 USD	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 7% 21/5/2030	207 439	0,00	841 000 EUR	Luna 2 5SARL 5.5% 1/7/2032	998 954	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 780 000 EUR	Lune 5.625% 15/11/2028*	916 542	0,01	430 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	433 569	0,00
6 218 076 EUR	Matterhorn Telecom 3.125% 15/9/2026	7 269 501	0,04	1 000 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	1 008 301	0,01
3 620 000 EUR	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	4 103 554	0,02	200 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	204 034	0,00
301 941 USD	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	257 109	0,00	200 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	204 034	0,00
412 318 USD	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	351 097	0,00	759 000 USD	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	749 987	0,01
1 915 000 EUR	Motion Finco 7.375% 15/6/2030*	1 990 178	0,01	227 049 USD	India Green Power 4% 22/2/2027	221 580	0,00
304 000 USD	Nexa Resources SA 6.75% 9/4/2034*	321 687	0,00	250 000 USD	UPL 4.5% 8/3/2028	241 444	0,00
435 000 USD	Puma International Financing SA 7.75% 25/4/2029	450 534	0,00			4 074 409	0,02
658 000 USD	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	642 436	0,01		Mexique		
360 000 USD	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054	333 450	0,00	413 000 USD	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	408 411	0,00
867 204 EUR	Rossini 5.855% 31/12/2029	1 026 350	0,01	678 000 USD	Banco Mercantil del Norte SA 8.375% 20/5/2031	705 967	0,01
1 396 000 EUR	Rossini 6.75% 31/12/2029	1 722 945	0,01	303 000 USD	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico 7.625% 11/2/2035	316 635	0,00
675 000 EUR	SES SA 4.125% 24/6/2030	803 675	0,00	495 000 USD	Cemex SAB de CV 7.2% 10/6/2030	510 469	0,00
900 000 EUR	SES SA 4.875% 24/6/2033*	1 087 511	0,01	26 132 000 MXN	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	138 645 040	0,84
200 000 USD	Stena International 7.625% 15/2/2031	206 688	0,00	3 034 402 MXN	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	16 170 793	0,10
9 111 000 USD	Stena International SA 7.25% 15/1/2031	9 282 092	0,06	3 742 928 MXN	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	18 682 540	0,11
816 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	946 498	0,01	359 584 MXN	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	1 639 660	0,01
1 392 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 6.286% 15/2/2030	1 617 474	0,01	1 034 377 MXN	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	5 596 084	0,03
858 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	939 927	0,00	743 000 USD	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	733 341	0,01
6 000 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	5 966 536	0,04	926 000 USD	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	960 725	0,01
5 733 682 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	6 618 519	0,04	612 000 USD	Mexico Government International Bond 6.4% 7/5/2054	570 996	0,00
		158 842 541	0,96	485 000 USD	Mexico Government International Bond 6.625% 29/1/2038	498 338	0,00
	Malaisie			3 292 000 USD	Mexico Government International Bond 7.375% 13/5/2055*	3 459 892	0,02
600 000 USD	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	577 950	0,00	630 000 USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13/5/2030	646 144	0,01
730 000 USD	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	669 330	0,01	1 251 000 USD	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	1 172 812	0,01
9 242 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	2 260 721	0,01	211 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	212 477	0,00
4 254 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.457% 31/3/2053	1 102 308	0,01	1 116 086 USD	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	1 182 493	0,01
42 506 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	10 969 999	0,07	23 163 000 USD	Petroleos Mexicanos 7.5% 20/03/2026 7.5% 20/3/2026	23 018 231	0,14
		15 580 308	0,10	526 000 USD	Trust Fibra Uno 7.7% 23/1/2032	562 071	0,00
	Malte					215 693 119	1,31
248 000 USD	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	239 469	0,00				
225 000 USD	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	234 206	0,00				
		473 675	0,00				
	Île Maurice						
223 000 USD	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	221 781	0,00				
805 000 USD	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	789 679	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Monténégro				14 096 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	16 633 248	0,10
487 000 EUR	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	556 986	0,00	1 381 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	1 833 303	0,01
Maroc				3 598 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	5 070 345	0,03
1 058 000 EUR	Morocco Government International Bond 4.75% 2/4/2035*	1 262 841	0,01	359 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	352 269	0,00
558 000 USD	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	577 636	0,00	310 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 5.75% 1/12/2030	317 231	0,00
782 000 USD	OCP 7.5% 2/5/2054*	810 817	0,01	696 000 EUR	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/7/2030	848 083	0,01
		2 651 294	0,02	457 000 USD	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/1/2031	489 268	0,00
Pays-Bas				3 383 000 EUR	United 6.286% 15/2/2031	3 954 287	0,02
600 000 EUR	ABN AMRO Bank 6.375% 22/9/2034	736 992	0,00	972 000 EUR	United Group BV 6.5% 31/10/2031	1 155 108	0,01
2 899 000 EUR	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	3 514 869	0,02	608 000 USD	Veon Midco BV 3.375% 25/11/2027	570 520	0,00
5 014 000 EUR	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	6 044 805	0,04	500 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.493% 15/11/2030	601 923	0,00
935 000 USD	Braskem Netherlands Finance BV 8% 15/10/2034	666 187	0,00	1 200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	1 457 416	0,01
650 000 EUR	Citycon Treasury BV 5% 11/3/2030*	775 950	0,00	250 000 USD	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	222 285	0,00
850 000 EUR	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	1 021 940	0,01	5 006 000 EUR	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	5 426 222	0,03
2 311 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	2 741 579	0,02	2 695 000 EUR	Wintershall Dea Finance 2 BV 6.117% 8/5/2030	3 290 664	0,02
1 820 000 EUR	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	2 021 421	0,01	2 000 000 EUR	ZF Europe Finance BV 7% 12/6/2030	2 390 806	0,02
440 000 USD	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	434 947	0,00	12 686 000 EUR	Ziggo 2.875% 15/1/2030*	14 076 181	0,09
1 083 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	1 239 723	0,01			105 753 553	0,63
2 600 000 USD	ING Groep 3.875% 16/5/2027*	2 478 703	0,02	Nigeria			
2 950 000 USD	ING Groep NV 7.25% 16/11/2034	3 090 125	0,02	543 000 USD	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	454 084	0,00
1 041 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	1 236 682	0,01	612 000 USD	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	637 885	0,00
1 901 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	2 261 057	0,01	659 000 USD	Nigeria Government International Bond 10.375% 9/12/2034	723 252	0,01
418 574 USD	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	415 697	0,00			1 815 221	0,01
500 000 USD	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	496 563	0,00	Macédoine du Nord			
612 000 USD	Minejesa Capital BV 5.625% 10/8/2037*	607 792	0,01	391 000 EUR	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	477 175	0,00
677 601 USD	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	671 780	0,00	Oman			
1 825 000 EUR	NN Group NV 5.75% 11/9/2034*	2 148 501	0,01	1 251 000 USD	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	1 346 983	0,01
32 000 USD	OI European Group BV 4.75% 15/2/2030	30 289	0,00				
847 000 USD	Prosus 4.027% 3/8/2050	581 254	0,00				
4 381 000 EUR	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	5 285 376	0,03				
6 959 000 USD	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	6 660 702	0,05				
1 656 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	1 901 460	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Panama				442 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033	443 140	0,00
843 000 USD	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	849 111	0,00	675 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	633 913	0,01
928 000 USD	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	1 009 664	0,01			38 115 959	0,23
555 000 USD	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	614 524	0,00	Portugal			
		2 473 299	0,01	2 400 000 EUR	EDP SA 4.625% 16/9/2054	2 874 443	0,02
Paraguay				Roumanie			
581 000 USD	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033	506 948	0,00	666 000 EUR	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	660 667	0,01
Pérou				550 000 USD	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	555 725	0,00
530 000 USD	Corp Financiera de Desarrollo SA 5.5% 6/5/2030	539 408	0,00	473 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.875% 11/7/2032	564 520	0,00
977 000 USD	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	798 209	0,00	1 071 000 EUR	Romanian Government International Bond 6.25% 10/9/2034	1 287 095	0,01
1 027 000 USD	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	941 245	0,01	462 000 EUR	Romanian Government International Bond 6.75% 11/7/2039	550 904	0,00
14 351 000 PEN	Peruvian Government International Bond 6.85% 12/8/2035	4 223 038	0,03			3 618 911	0,02
757 000 USD	Petroleos del Peru SA 4.75% 19/6/2032	616 335	0,01	Arabie saoudite			
535 000 USD	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036	561 917	0,00	1 282 000 USD	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1 291 724	0,01
679 000 USD	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030	692 529	0,00	974 000 USD	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	848 388	0,00
		8 372 681	0,05			2 140 112	0,01
Philippines				Serbie			
400 000 USD	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	397 150	0,00	557 000 USD	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	570 925	0,01
445 000 USD	Petron 5.95% 19/4/2026	445 418	0,00	514 000 USD	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	547 610	0,00
194 160 000 PHP	Philippine Government Bond 6.25% 28/2/2029	3 456 448	0,02			1 118 535	0,01
322 080 000 PHP	Philippine Government Bond 6.375% 28/4/2035	5 793 011	0,04	Singapour			
1 000 000 USD	San Miguel Global Power Holdings Corp 8.125% 2/12/2029	985 000	0,01	250 000 USD	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	255 081	0,00
		11 077 027	0,07	1 000 000 USD	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	1 031 875	0,00
Pologne				280 000 USD	Medco Cypress Tree Pte Ltd 8.625% 19/5/2030	298 200	0,00
530 000 USD	ORLEN SA 6% 30/1/2035	549 742	0,00	427 000 USD	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	449 417	0,00
6 498 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	1 711 113	0,01	1 000 000 USD	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	1 052 500	0,01
37 694 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029	10 332 257	0,06	1 500 000 USD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4.55% 8/9/2035	1 501 898	0,01
21 333 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034	5 664 146	0,04	4 824 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.25% 15/12/2029	5 135 172	0,03
66 239 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	18 781 648	0,11				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 816 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.5% 15/7/2031	2 979 410	0,02	27 732 000 EUR	Spain Government Bond 2.7% 31/1/2030	32 625 026	0,20
4 030 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 9.625% 1/12/2032	4 564 648	0,03	6 080 000 EUR	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2035	7 029 919	0,04
		17 268 201	0,10			62 394 629	0,38
	Afrique du Sud				Suède		
274 428 240 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	14 551 293	0,09	861 042 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2027	919 645	0,01
742 053 435 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	41 760 827	0,25	1 876 303 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2028	1 924 780	0,01
53 135 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	2 676 998	0,02	946 026 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	1 131 660	0,01
675 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	476 719	0,00	652 052 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	780 496	0,00
1 012 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	770 643	0,00	1 076 303 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8.5% 11/9/2029*	1 091 236	0,01
655 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036	660 312	0,00	491 563 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8.5% 11/9/2030*	498 102	0,00
839 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 7.95% 19/11/2054	814 086	0,01	1 833 600 EUR	Preem 12% 30/6/2027	2 221 774	0,01
		61 710 878	0,37	10 191 000 EUR	Verisure 3.25% 15/2/2027	11 889 237	0,07
	Corée du Sud			2 609 600 EUR	Verisure 9.25% 15/10/2027	3 155 171	0,02
300 000 USD	LG Energy Solution Ltd 5.375% 2/4/2030	307 357	0,00	5 795 000 EUR	Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029	6 842 517	0,04
500 000 USD	LG Energy Solution Ltd 6.069% 2/4/2030	507 400	0,01			30 454 618	0,18
500 000 USD	Tongyang Life Insurance Co Ltd 6.25% 7/5/2035	521 508	0,00		Suisse		
		1 336 265	0,01	726 000 USD	UBS 4.875% 12/2/2027	716 569	0,01
	Espagne			761 000 USD	UBS AG 4.864% 10/1/2028	767 967	0,01
2 400 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030*	3 007 486	0,02	1 027 000 USD	UBS Group AG 6.6% 5/8/2030	1 030 299	0,01
1 200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1 554 720	0,01	4 850 000 USD	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029*	4 968 781	0,03
1 005 000 USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.75% 14/1/2032*	1 048 155	0,01	255 000 USD	UBS Group AG 7% 10/2/2030	259 541	0,00
2 800 000 EUR	Bankinter 7.375% 15/8/2028	3 553 665	0,02	560 000 USD	UBS Group AG 7% 5/2/2035	565 666	0,00
2 200 000 EUR	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	2 667 128	0,01	209 000 USD	UBS Group AG 7.125% 10/8/2034	213 269	0,00
1 400 000 EUR	CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032	1 684 927	0,01			8 522 092	0,06
1 300 000 EUR	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	1 368 657	0,01		Thaïlande		
2 428 000 EUR	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	2 983 649	0,02	955 000 USD	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	979 381	0,01
2 200 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA 1.5% 27/3/2030	2 696 255	0,02	462 000 USD	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	458 650	0,00
1 837 000 EUR	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	2 175 042	0,01	600 000 USD	Minor International 2.7% 19/4/2026	592 875	0,00
				201 000 USD	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	197 386	0,00
				1 000 000 USD	Muangthai Capital PCL 6.875% 30/9/2028	1 009 703	0,01
				305 000 USD	Muangthai Capital PCL 7.55% 21/7/2030	314 531	0,00
				494 346 000 THB	Thailand Government Bond 2.5% 17/11/2029	16 100 006	0,10
				3 634 000 THB	Thailand Government Bond 4% 17/6/2055	165 496	0,00
						19 818 028	0,12
					Trinité-et-Tobago		
				809 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	810 108	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Turquie				4 160 000 EUR	Bellis Acquisition Co Plc 8% 1/7/2031*	4 915 612	0,03
534 000 USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.65% 24/1/2032	557 362	0,01	1 243 000 GBP	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	1 671 229	0,01
24 830 000 TRY	Turkiye Government Bond 30% 12/9/2029	563 430	0,00	200 000 USD	Brightstar Lottery PLC 5.25% 15/1/2029	199 108	0,00
48 692 000 TRY	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	1 126 479	0,01	4 076 000 USD	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081*	3 838 924	0,02
1 124 000 USD	Turkiye Government International Bond 7.125% 12/2/2032	1 152 100	0,01	900 000 GBP	British Telecommunications Plc 6.375% 3/12/2055	1 232 015	0,01
395 000 USD	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	418 476	0,00	2 032 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	2 479 487	0,02
		3 817 847	0,03	150 000 USD	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 6.375% 15/2/2032	152 091	0,00
Ukraine				3 000 000 GBP	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	4 251 500	0,03
19 905 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2030	10 052	0,00	5 548 000 GBP	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	7 871 769	0,05
74 382 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2034	29 567	0,00	4 719 000 GBP	Centrica 6.5% 21/5/2055	6 539 000	0,04
62 858 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2035	32 529	0,00	7 803 000 GBP	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	10 515 821	0,06
52 382 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2036	26 977	0,00	4 297 000 GBP	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	5 791 780	0,03
218 638 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2029	141 568	0,00	5 239 000 GBP	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031*	7 522 411	0,05
145 759 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2034	78 345	0,00	3 478 000 USD	eG Global Finance 12% 30/11/2028	3 844 237	0,02
420 876 USD	VF Ukraine PAT via VFU Funding 9.625% 11/2/2027	404 041	0,00	2 707 000 GBP	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	3 624 189	0,02
		723 079	0,00	226 000 USD	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 8.375% 15/1/2029	209 972	0,00
Émirats arabes unis				200 000 USD	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 8.75% 15/1/2032	175 818	0,00
230 000 USD	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028	244 069	0,00	425 000 USD	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 11.5% 15/8/2029	421 496	0,00
341 000 USD	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	342 799	0,00	5 869 000 GBP	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	7 973 630	0,05
715 000 USD	Alpha Star Holding IX Ltd 7% 26/8/2028	732 032	0,01	200 000 USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	206 799	0,00
809 000 USD	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.9% 9/9/2050	603 716	0,00	261 000 USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC 8.125% 15/2/2032	272 039	0,00
575 000 USD	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	562 692	0,00	3 100 000 EUR	HSBC 4.75% 4/7/2029*	3 658 554	0,02
		2 485 308	0,01	740 000 AUD	HSBC Holdings Plc 5.642% 28/8/2036	486 897	0,00
Royaume-Uni				372 000 USD	HSBC Holdings Plc 6.95% 27/8/2031	382 487	0,00
3 055 500 EUR	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	3 779 874	0,02	15 000 000 EUR	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	17 503 902	0,11
5 874 000 EUR	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	7 235 440	0,04	3 111 000 EUR	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028	3 705 773	0,02
615 000 USD	Avianca Midco 2 Plc 9% 1/12/2028	603 623	0,00	1 775 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	2 064 563	0,01
695 000 USD	Barclays 4.375% 15/3/2028	656 844	0,01	1 491 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15/4/2030*	1 622 276	0,01
568 000 USD	Barclays Plc 7.625% 15/3/2035*	591 068	0,00	200 000 USD	Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.875% 15/1/2028	200 309	0,00
5 457 000 EUR	BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029	5 027 714	0,03				
2 309 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	2 921 479	0,02				
8 029 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	10 173 218	0,06				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 250 000 GBP	Lloyds Banking Group Plc 7.5% 27/6/2030	1 725 780	0,01	2 439 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	2 984 319	0,02
694 000 GBP	Mobico 4.25% 26/11/2025	649 020	0,01	1 367 000 USD	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	1 278 170	0,01
2 059 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031	2 056 941	0,01	422 000 USD	Vmed O2 UK Financing I Plc 4.25% 31/1/2031	389 663	0,00
997 963 EUR	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	1 016 176	0,01	2 492 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I Plc 5.625% 15/4/2032	2 984 237	0,02
4 020 000 EUR	National Grid 0.163% 20/1/2028	4 437 638	0,03	785 000 USD	Vodafone 4.125% 4/6/2081	728 102	0,00
1 409 000 GBP	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	1 900 225	0,01	340 000 USD	Vodafone 7% 4/4/2079	359 486	0,00
4 289 000 GBP	Nationwide Building Society 7.5% 20/12/2030	5 907 630	0,04	1 000 000 GBP	Vodafone 8% 30/8/2086	1 472 836	0,01
400 000 GBP	Nationwide Building Society 7.875% 20/12/2031	556 113	0,00	2 864 700 EUR	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	3 549 458	0,02
1 525 000 GBP	NatWest Group Plc 7.5% 28/2/2032	2 084 910	0,01	3 082 000 EUR	Zegona Finance Plc 6.75% 15/7/2029	3 820 268	0,02
1 612 000 GBP	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030*	2 305 697	0,02			486 856 072	2,93
3 137 000 EUR	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029	3 834 933	0,02		États-Unis		
3 282 000 GBP	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	4 451 701	0,03	2 640 000 USD	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	2 619 657	0,02
1 839 000 GBP	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	2 623 162	0,02	138 000 USD	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15/3/2033	143 887	0,00
4 476 000 GBP	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029	5 961 123	0,04	10 850 000 USD	Acree 2025 FI 3 LLC 5.67% 18/8/2042	10 816 015	0,07
1 231 000 EUR	Stonegate Pub Financing 2019 8.661% 31/7/2029	1 383 137	0,01	114 000 USD	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	118 362	0,00
47 639 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	71 315	0,00	133 000 USD	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 6.75% 1/7/2032	136 556	0,00
4 305 000 GBP	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2027	4 011 659	0,02	188 000 USD	Advance Auto Parts Inc 3.9% 15/4/2030	173 709	0,00
32 288 GBP	Thames Water Utilities Ltd 0% 22/3/2027	37 000	0,00	156 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7.375% 1/8/2033	159 846	0,00
387 000 USD	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	400 684	0,00	539 000 USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	562 875	0,01
3 517 390 GBP	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	4 951 061	0,03	119 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	113 271	0,00
160 970 000 GBP	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027	206 882 832	1,25	192 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	195 799	0,00
48 546 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.375% 7/3/2030	66 130 546	0,40	160 000 USD	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 6.25% 15/3/2033	163 880	0,00
260 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.475% 24/7/2030	257 898	0,00	2 145 000 USD	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2 296 659	0,02
371 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.85% 24/4/2033	369 841	0,00	1 769 000 USD	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1 801 195	0,01
800 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	824 990	0,01	48 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 6.5% 1/10/2031	49 178	0,00
543 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	559 962	0,00	128 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 7.375% 1/10/2032	132 201	0,00
228 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 3/12/2031	239 722	0,00	440 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	434 039	0,00
861 000 USD	Virgin Media Finance Plc 5% 15/7/2030	788 891	0,01	371 000 USD	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	390 077	0,01
3 802 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	4 641 564	0,03				
3 140 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030*	3 904 434	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 USD	Allison Transmission Inc 3.75% 30/1/2031	92 477	0,00	321 000 USD	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 6.625% 15/10/2032	327 486	0,00
100 000 USD	Ally Financial Inc 6.646% 17/1/2040	99 315	0,00	1 337 000 USD	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 1/8/2033	1 338 675	0,01
4 279 000 USD	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	3 528 441	0,03	407 000 USD	ATI 7.25% 15/8/2030	429 740	0,00
4 253 000 USD	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	4 429 925	0,03	170 000 USD	ATI Inc 7.25% 15/8/2030	179 498	0,00
1 682 000 USD	AMC Networks Inc 4.25% 15/2/2029	1 507 088	0,01	381 000 USD	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	375 085	0,00
344 000 USD	AMC Networks Inc 10.25% 15/1/2029	358 310	0,00	112 000 USD	Avantor Funding Inc 3.875% 1/11/2029	106 476	0,00
214 000 USD	AMC Networks Inc 10.5% 15/7/2032	221 098	0,00	124 000 USD	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	120 795	0,00
41 000 USD	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	42 819	0,00	100 000 USD	Avient 7.125% 01/08/30 7.125% 1/8/2030	103 363	0,00
231 000 USD	Amentum Holdings Inc 7.25% 1/8/2032	241 250	0,00	46 000 USD	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	47 594	0,00
322 000 USD	American Airlines 8.5% 15/5/2029	337 669	0,00	283 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 8.375% 15/6/2032	296 170	0,00
200 000 USD	American Airlines Inc 7.25% 15/2/2028	205 378	0,00	138 000 USD	Axon Enterprise Inc 6.125% 15/3/2030	141 997	0,00
126 000 USD	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	126 737	0,00	1 914 000 EUR	Ball Corp 4.25% 1/7/2032	2 283 131	0,02
329 000 USD	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	310 818	0,00	170 000 USD	Ball Corp 6% 15/6/2029	174 120	0,00
7 005 000 EUR	American Tower 0.45% 15/1/2027	7 960 977	0,05	2 844 000 EUR	Bank of America 1.949% 27/10/2026	3 317 927	0,02
275 000 USD	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	284 272	0,00	454 000 USD	Bank of America Corp 6.25% 26/7/2030	454 844	0,00
82 000 USD	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 9.5% 1/6/2030	85 806	0,00	380 000 USD	Bank of New York Mellon Corp 6.3% 20/3/2030	389 433	0,00
1 018 000 USD	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	1 018 988	0,01	200 000 USD	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	205 648	0,00
160 000 USD	AmWINS 6.375% 15/2/2029	164 075	0,00	1 061 000 EUR	Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch & Lomb Inc 5.872% 15/1/2031	1 253 884	0,01
265 000 USD	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	263 840	0,00	136 192 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.487% 25/11/2035	147 952	0,00
100 000 USD	Aramark Services 5% 1/2/2028	99 390	0,00	128 512 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 4.947% 25/10/2036	122 872	0,00
8 629 000 USD	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2025-FL1 LLC 5.694% 20/8/2042	8 606 993	0,05	2 951 000 USD	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.682% 15/3/2037	2 707 722	0,02
175 000 USD	Arches Buyer Inc 4.25% 1/6/2028	170 389	0,00	520 000 USD	BCPE Flavor Debt Merger Sub LLC and BCPE Flavor Issuer Inc 9.5% 1/7/2032	543 086	0,01
43 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	43 127	0,00	1 044 000 USD	BCPE Flavor Debt Merger Sub LLC and BCPE Flavor Issuer, Inc., 144A 9.5% 1/7/2032	1 090 349	0,01
251 000 USD	Arcosa Inc 6.875% 15/8/2032	262 202	0,00	22 820 000 USD	BDS 2024-FL13 LLC 5.929% 19/9/2039	22 945 786	0,14
4 272 559 USD	AREIT 2022-CRE7 6.602% 17/6/2039	4 275 438	0,03	23 312 000 USD	BDS 2025-FL14 LLC 5.635% 21/10/2042	23 360 780	0,14
665 000 USD	Aretec 10% 15/8/2030	726 211	0,01	1 470 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	1 762 955	0,01
598 000 USD	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	665 526	0,01	238 000 USD	Beach Acquisition Bidco LLC 10% 15/7/2033	253 202	0,00
139 000 USD	Asbury Au 4.625% 15/11/29 4.625% 15/11/2029	135 359	0,00	163 000 USD	Block Inc 6.5% 15/5/2032	168 754	0,00
126 000 USD	Asbury Au 5% 15/02/32 5% 15/2/2032	121 347	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
798 000 USD	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 7.25% 15/7/2032*	847 597	0,01	1 920 000 USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 1/2/2032*	1 783 098	0,01
402 000 USD	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	426 338	0,01	527 428 USD	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	502 910	0,00
1 082 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032*	1 301 280	0,01	272 000 USD	Celanese US 7.05% 15/11/2030	283 273	0,00
538 000 GBP	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032	742 149	0,01	315 000 USD	Celanese US 7.2% 15/11/2033	327 845	0,00
9 958 000 USD	Bracelet Holdings Inc 9.25% 2/7/2028	9 656 372	0,06	215 000 USD	Celanese US Holdings LLC 6.75% 15/4/2033*	216 638	0,00
100 000 USD	Brink's 6.5% 15/6/2029	103 089	0,00	6 800 000 USD	Centene 4.25% 15/12/2027	6 646 138	0,04
22 680 000 USD	BSPRT 2024-FL11 Issuer LLC 6.001% 15/7/2039	22 696 595	0,14	615 000 USD	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	533 889	0,01
141 000 USD	Buckeye P 4.125% 01/12/27 4.125% 1/12/2027	138 849	0,00	100 000 USD	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	94 779	0,00
100 000 USD	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	103 984	0,00	195 000 USD	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	190 615	0,00
220 000 USD	Builders 5% 01/03/30 5% 1/3/2030	217 683	0,00	100 000 USD	Charles River Laboratories International Inc 4% 15/3/2031	92 483	0,00
100 000 USD	Builders FirstSource 4.25% 1/2/2032	94 013	0,00	1 218 000 USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.7% 1/12/2055	1 210 486	0,01
73 000 USD	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	75 299	0,00	299 000 USD	Chemours Co 8% 15/1/2033*	292 632	0,00
200 000 USD	Burford Capital Global Finance LLC 9.25% 1/7/2031	213 025	0,00	139 000 USD	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	145 139	0,00
2 281 200 USD	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2 038 264	0,01	307 000 USD	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	261 692	0,00
14 190 000 USD	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	14 460 290	0,09	378 000 USD	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	338 779	0,00
100 000 USD	CACI International Inc 6.375% 15/6/2033	103 279	0,00	100 000 USD	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	106 036	0,00
288 000 USD	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	274 861	0,00	112 000 USD	CHS/Community Health Systems Inc 9.75% 15/1/2034	113 333	0,00
397 000 USD	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032	407 846	0,00	226 000 USD	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	226 431	0,00
1 883 000 USD	California Resources 8.25% 15/6/2029	1 947 634	0,01	636 000 USD	Cinemark 5.25% 15/07/28 5.25% 15/7/2028	632 548	0,01
291 000 USD	Calpine 4.625% 1/2/2029	287 963	0,00	454 000 USD	Citigroup Inc 6.875% 15/8/2030	461 858	0,00
654 000 USD	Calpine 5% 1/2/2031	650 574	0,01	434 000 USD	Citigroup Inc 6.95% 15/2/2030	441 427	0,00
361 000 USD	Camelot Return Merger Sub Inc 8.75% 1/8/2028	347 777	0,00	2 730 000 USD	Civitas Resources 5% 15/10/2026	2 720 164	0,02
100 000 USD	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	99 265	0,00	2 151 000 USD	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	2 234 941	0,02
610 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031*	563 964	0,00	2 154 000 USD	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030*	2 243 614	0,02
286 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	248 582	0,00	237 000 USD	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	242 483	0,00
209 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	186 380	0,00	2 464 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	2 923 302	0,02
235 000 USD	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	226 087	0,00	152 000 USD	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	146 736	0,00
133 000 USD	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	132 533	0,00	180 000 USD	Clean Har 6.375% 01/02/31 6.375% 1/2/2031	184 583	0,00
125 000 USD	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	124 261	0,00	194 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	202 674	0,00
153 000 USD	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	158 790	0,00	100 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15/4/2030	101 252	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
213 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 7% 15/3/2032	212 018	0,00	2 545 000 USD	CSC 11.75% 31/1/2029	2 335 962	0,01
315 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 7.375% 1/5/2033	314 267	0,00	75 000 USD	Cushman & Wakefield US Borrower LLC 8.875% 1/9/2031	80 437	0,00
157 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15/9/2031	159 201	0,00	183 000 USD	CVR Energy 8.5% 15/1/2029	184 847	0,00
4 655 000 USD	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	4 711 326	0,03	100 000 USD	Dana Inc 5.375% 15/11/2027	99 941	0,00
3 162 000 USD	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	3 385 259	0,02	189 000 USD	Darling I 6% 15/06/30 6% 15/6/2030	191 160	0,00
1 630 000 USD	Cloud Software 9% 30/9/2029	1 695 552	0,02	338 000 USD	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 8.625% 15/3/2029	353 685	0,00
107 000 USD	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	108 650	0,00	249 000 USD	Directv Financing LLC 8.875% 1/2/2030	247 620	0,00
1 280 000 USD	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1 320 954	0,01	751 000 USD	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	747 674	0,01
189 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 8.75% 15/4/2030	195 047	0,00	3 327 000 USD	DISH Network 0% 15/12/2025	3 213 469	0,02
158 000 USD	CNX Resources 6% 15/1/2029	158 327	0,00	1 364 000 USD	DISH Network 3.375% 15/8/2026	1 155 432	0,01
116 000 USD	CNX Resources 7.25% 1/3/2032	120 460	0,00	1 452 000 USD	DISH Network Corp 0% 15/12/2025	1 402 452	0,01
49 000 USD	Cogent Communications / Cogent Communications Finance 7% 15/6/2027	48 908	0,00	325 000 USD	Dotdash Meredith Inc 7.625% 15/6/2032	320 240	0,00
130 000 USD	Cogent Communications Group LLC / Cogent Finance Inc 6.5% 1/7/2032	124 129	0,00	4 743 000 USD	Dwight 2025-FL1 Issuer LLC 6.022% 18/9/2042	4 739 747	0,03
119 000 USD	Cogent Communications Group LLC / Cogent Finance Inc 7% 15/6/2027	118 707	0,00	123 000 USD	Edgewell Personal Care Co 4.125% 1/4/2029	117 167	0,00
1 666 000 EUR	Comcast 0.25% 14/9/2029	1 758 292	0,01	242 000 USD	Edison International 8.125% 15/6/2053	241 984	0,00
1 085 000 USD	CommScope LLC 9.5% 15/12/2031	1 122 948	0,01	314 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	323 038	0,00
112 000 USD	Compass Minerals International Inc 8% 1/7/2030	117 090	0,00	178 000 USD	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	172 686	0,00
202 000 USD	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	199 332	0,00	55 000 USD	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	54 297	0,00
254 000 USD	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	250 387	0,00	396 000 USD	Encore Capital Group Inc 9.25% 1/4/2029	418 627	0,00
813 000 USD	Core Scientific Inc 0% 15/6/2031	831 225	0,01	391 000 USD	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	417 973	0,01
95 000 USD	CoreWeave Inc 9% 1/2/2031	94 302	0,00	399 000 USD	Energizer 4.375% 31/3/2029	382 707	0,00
454 000 USD	CoreWeave Inc 9.25% 1/6/2030	456 089	0,00	420 000 USD	Entegris 4.375% 15/4/2028	409 369	0,00
295 000 USD	Cornerstone Building Brands Inc 9.5% 15/8/2029	284 287	0,00	700 000 USD	EQT Corp 7.5% 1/6/2030	772 228	0,01
250 000 USD	Credit Acceptance Corp 6.625% 15/3/2030	254 769	0,00	255 000 USD	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	270 760	0,00
2 254 000 USD	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	2 202 210	0,02	31 000 USD	Fair Isaac 4% 15/6/2028	30 221	0,00
314 000 USD	Crescent Energy Finance LLC 7.625% 1/4/2032	313 005	0,00	132 000 USD	Fair Isaac Corp 6% 15/5/2033	134 017	0,00
283 000 USD	Crescent Energy Finance LLC 8.375% 15/1/2034	287 362	0,00	949 844 USD	Fannie Mae-Aces 3.868% 25/9/2030	937 656	0,01
100 000 USD	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	99 530	0,00	73 000 USD	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	69 844	0,00
402 545 USD	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.752% 15/11/2048	397 439	0,00	12 061 000 USD	First Citizens BancShares Inc 6.254% 12/3/2040	12 148 852	0,08
5 256 000 USD	CSC 5.5% 15/4/2027	5 062 969	0,03	312 000 USD	FirstCash Inc 6.875% 1/3/2032	324 197	0,00
1 168 000 USD	CSC 11.25% 15/5/2028	1 169 263	0,01	169 000 USD	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/9/2031	174 724	0,00
				2 729 000 USD	Ford Motor Credit 4.271% 9/1/2027	2 702 757	0,02
				1 346 000 USD	Ford Motor Credit 4.542% 1/8/2026	1 341 661	0,01

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 721 000 USD	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 5/11/2026	2 726 648	0,02	1 875 959 USD	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	1 501 681	0,01
1 374 000 USD	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 6/3/2026	1 385 652	0,01	153 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	148 970	0,00
3 381 000 USD	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/6/2026	3 425 699	0,02	100 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	94 198	0,00
1 530 711 USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 7.748% 25/1/2042	1 573 762	0,01	3 128 300 USD	GoTo 5.5% 1/5/2028	2 609 033	0,02
253 000 USD	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	265 850	0,00	2 623 300 USD	GoTo 5.5% 1/5/2028	898 480	0,01
153 000 USD	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	169 739	0,00	340 000 USD	GoTo Group Inc 5.5% 1/5/2028	283 563	0,00
944 000 USD	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	944 834	0,01	679 000 USD	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029	556 468	0,01
100 000 USD	Frontier Communications 5.875% 1/11/2029	100 992	0,00	222 000 USD	Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/7/2032	225 806	0,00
325 000 USD	Frontier Communications 6% 15/1/2030	328 877	0,00	624 000 USD	Gray Media Inc 9.625% 15/7/2032	627 964	0,00
3 539 000 USD	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	3 574 856	0,02	124 000 USD	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15/1/2030	127 349	0,00
5 585 000 USD	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	5 938 173	0,04	25 160 000 USD	GS Finance Corp 8.75% 14/2/2030	25 326 182	0,15
7 070 000 USD	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	7 391 646	0,05	100 000 USD	Harvest Midstream I 7.5% 15/5/2032	103 144	0,00
280 000 USD	Frontier Communications Holdings LLC 8.625% 15/3/2031	297 706	0,00	171 000 USD	Harvest Midstream I LP 7.5% 1/9/2028	172 837	0,00
6 030 000 USD	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	6 259 984	0,04	883 000 EUR	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	1 075 728	0,01
3 125 000 USD	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3 228 516	0,02	4 431 000 EUR	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	5 397 591	0,03
23 020 000 USD	FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.984% 19/10/2039	23 181 964	0,14	100 000 USD	Herc 5.5% 15/7/2027	100 047	0,00
22 965 000 USD	FS Rialto 2025-FL10 Issuer LLC 5.738% 19/8/2042	22 927 487	0,14	100 000 USD	Herc Holdings Inc 6.625% 15/6/2029	103 109	0,00
195 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 5.5% 1/5/2028	195 015	0,00	172 000 USD	Herc Holdings Inc 7% 15/6/2030	179 362	0,00
212 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 15/6/2032	221 130	0,00	85 000 USD	Herc Holdings Inc 7.25% 15/6/2033	89 326	0,00
190 000 USD	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	182 514	0,00	212 000 USD	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	219 427	0,00
154 000 USD	Gap 3.875% 1/10/2031	138 473	0,00	100 000 USD	Hess Midstream Operations LP 5.5% 15/10/2030	100 647	0,00
280 000 USD	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	290 063	0,00	135 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	133 421	0,00
1 993 000 EUR	General Motors Financial 4.3% 15/2/2029	2 418 570	0,02	70 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	73 156	0,00
190 000 USD	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/5/2033	198 295	0,00	100 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6% 1/2/2031	96 436	0,00
220 000 USD	GEO Group Inc 8.625% 15/4/2029	233 184	0,00	174 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.875% 15/5/2034	167 653	0,00
100 000 USD	Global Partners / GLP Finance 8.25% 15/1/2032	105 313	0,00	195 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 7.25% 15/2/2035	190 862	0,00
1 377 000 EUR	Global Payments 4.875% 17/3/2031	1 682 247	0,01	121 000 USD	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	110 284	0,00
115 000 USD	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	114 674	0,00	218 000 USD	Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029	222 383	0,00
3 236 000 EUR	Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028	3 580 622	0,02	184 000 USD	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.75% 15/9/2033	185 740	0,00
3 078 000 EUR	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	3 352 236	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
272 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Inc 6.625% 15/1/2032	277 775	0,00	2 960 000 EUR	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	3 435 035	0,02
3 995 000 USD	Hilton USA Trust 2016-HHV 3.719% 5/11/2038	3 942 457	0,02	2 782 000 EUR	JPMorgan Chase 3.674% 6/6/2028	3 312 798	0,02
100 000 USD	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	99 759	0,00	384 000 USD	JPMorgan Chase & Co 6.5% 1/4/2030	394 877	0,00
100 000 USD	Hologic 3.25% 15/2/2029	95 592	0,00	100 000 USD	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 1/6/2031	93 968	0,00
144 000 USD	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	134 077	0,00	209 000 USD	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	220 197	0,00
272 000 USD	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	272 245	0,00	100 000 USD	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 4.75% 1/6/2027	99 833	0,00
100 000 USD	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	104 384	0,00	123 000 USD	Kinetik 6.625% 15/12/2028	126 395	0,00
240 000 USD	HUB International 7.375% 31/1/2032	252 599	0,00	123 000 USD	Kinetik Holdings LP 5.875% 15/6/2030	124 024	0,00
546 920 USD	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	528 655	0,00	340 000 USD	Kohl's Corp 5.125% 1/5/2031	272 025	0,00
102 000 USD	Huntsman International LLC 2.95% 15/6/2031	86 820	0,00	917 000 EUR	Kronos International 9.5% 15/3/2029	1 136 942	0,01
800 000 USD	Hyundai Capital America 5.718% 27/3/2030	805 939	0,01	100 000 USD	Lamar Media Corp 3.625% 15/1/2031	92 612	0,00
575 000 USD	iHeartCommunications Inc 9.125% 1/5/2029	494 809	0,00	44 000 USD	Lamar Media Corp 4.875% 15/1/2029	43 452	0,00
5 000 000 USD	INCREF 2025-FL1 LLC 6.082% 19/10/2042	5 003 838	0,03	185 000 USD	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	177 554	0,00
699 000 USD	Inversion Escrow Issuer LLC 6.75% 1/8/2032	692 997	0,01	90 000 USD	Lamb Weston Holdings Inc 4.375% 31/1/2032	84 724	0,00
255 000 USD	IQVIA 5% 15/5/2027	254 036	0,00	677 000 USD	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	626 283	0,01
217 000 USD	Iron Mountain 4.875% 15/9/2027	215 813	0,00	477 000 USD	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	506 294	0,00
159 000 USD	Iron Mountain 7% 15/2/2029	163 961	0,00	318 000 USD	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033	321 494	0,00
100 000 USD	Iron Mountain Inc 4.5% 15/2/2031	95 238	0,00	86 000 USD	Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034	87 067	0,00
100 000 USD	Iron Mountain Inc 5.25% 15/3/2028	99 804	0,00	174 000 USD	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	182 412	0,00
292 000 USD	Iron Mountain Inc 6.25% 15/1/2033	298 584	0,00	3 367 000 USD	LGI Homes Inc 7% 15/11/2032	3 296 041	0,02
297 000 USD	ITT 6.5% 1/8/2029	291 129	0,00	49 000 USD	LifePoint Health 11% 15/10/2030	54 082	0,00
521 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.125% 1/11/2032	523 927	0,01	305 000 USD	LifePoint Health Inc 8.375% 15/2/2032	322 680	0,00
97 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 7.125% 30/4/2031	101 398	0,00	100 000 USD	LifePoint Health Inc 9.875% 15/8/2030	108 094	0,00
458 000 USD	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 5% 15/8/2028	444 674	0,00	160 000 USD	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	167 046	0,00
273 000 USD	Jefferson Capital Holdings LLC 8.25% 15/5/2030	286 226	0,00	228 000 USD	Lithia Motors Inc 4.375% 15/1/2031	216 938	0,00
982 014 USD	JetBlue 2019-1 Class AA Pass Through Trust 2.75% 15/5/2032	869 717	0,01	710 000 USD	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	704 532	0,01
400 000 USD	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031*	396 527	0,00	159 000 USD	Live Nation Entertainment Inc 3.75% 15/1/2028	155 442	0,00
95 000 USD	JetBlue Airways Corp / JetBlue Loyalty LP 9.875% 20/9/2031	94 175	0,00	18 832 000 USD	LoanCore 2025 2025-CRE8 Issuer LLC 5.745% 17/8/2042	18 799 387	0,11
772 280 USD	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 6.841% 5/7/2033	482 675	0,00	252 000 USD	Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	238 988	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 130 000 USD	Maricopa County Industrial Development Authority 7.375% 1/10/2029	3 284 489	0,02	180 000 USD	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	180 289	0,00
100 000 USD	Matador Resources Co 6.25% 15/4/2033	100 989	0,00	187 000 USD	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	192 449	0,00
100 000 USD	Matador Resources Co 6.875% 15/4/2028	102 277	0,00	768 000 USD	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	799 984	0,01
127 000 USD	Match II 3.625% 1/10/2031	114 688	0,00	3 650 000 USD	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	3 955 124	0,02
228 000 USD	Match II 4.625% 1/6/2028	224 685	0,00	380 000 USD	NCR Voyix 5% 1/10/2028*	377 078	0,00
3 947 000 USD	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	3 992 083	0,03	62 000 USD	NCR Voyix 5.125% 15/4/2029	61 291	0,00
114 000 USD	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	113 678	0,00	100 000 USD	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	100 693	0,00
423 000 USD	McGraw-Hill Education Inc 7.375% 1/9/2031*	444 637	0,00	150 000 USD	Newell Brands Inc 6.375% 15/5/2030	148 284	0,00
100 000 USD	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	96 100	0,00	230 000 USD	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	230 166	0,00
650 000 USD	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	644 181	0,01	156 000 USD	Nissan Motor Acceptance 2.75% 9/3/2028	145 460	0,00
210 000 USD	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc 6.25% 1/4/2029	216 052	0,00	522 000 USD	Noble Finance II 8% 15/4/2030	540 927	0,00
100 000 USD	Methanex US Operations Inc 6.25% 15/3/2032	100 995	0,00	100 000 USD	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	88 590	0,00
14 840 000 USD	MF1 2024-FL14 6.09% 19/3/2039	14 913 212	0,09	386 000 USD	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	389 338	0,00
14 798 000 USD	MF1 2025-FL19 LLC 5.848% 18/5/2042	14 809 936	0,09	258 000 USD	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	264 866	0,00
7 470 000 USD	MF1 2025-FL20 LLC 5.8% 18/8/2037	7 479 544	0,04	151 000 USD	Novelis 3.875% 15/8/2031	137 024	0,00
211 000 USD	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	210 935	0,00	171 000 USD	Novelis 4.75% 30/1/2030	164 525	0,00
328 000 USD	MGM Resorts International 6.5% 15/4/2032	336 649	0,00	200 000 USD	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	200 565	0,00
100 000 USD	Millrose Properties Inc 6.375% 1/8/2030	101 067	0,00	258 000 USD	NRG Energy Inc 3.625% 15/2/2031	238 199	0,00
38 000 USD	Miter Brands Acquisition Holdco Inc / MIWD Borrower LLC 6.75% 1/4/2032	39 247	0,00	97 000 USD	NRG Energy Inc 6% 1/2/2033	98 391	0,00
428 000 USD	Mohegan Tribal Gaming Authority / MS Digital Entertainment Holdings LLC 11.875% 15/4/2031	450 052	0,00	100 000 USD	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034	102 686	0,00
100 000 USD	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	97 465	0,00	148 000 USD	NuStar Logistics LP 5.625% 28/4/2027	148 887	0,00
153 000 USD	Molina Healthcare Inc 3.875% 15/11/2030	140 656	0,00	1 620 000 USD	Occidental Petroleum Corp 5.2% 1/8/2029	1 642 264	0,01
115 000 USD	Molina Healthcare Inc 3.875% 15/5/2032	102 938	0,00	220 000 USD	Olin Corp 6.625% 1/4/2033*	219 752	0,00
3 595 000 EUR	Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026	4 190 592	0,03	226 000 USD	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	231 151	0,00
2 660 000 EUR	Morgan Stanley 4.656% 2/3/2029	3 244 599	0,02	1 732 000 USD	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	1 816 205	0,01
1 299 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1 223 742	0,01	450 000 USD	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	466 874	0,00
2 311 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	2 801 130	0,02	442 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	378 748	0,00
100 000 USD	Murphy Oil USA Inc 3.75% 15/2/2031	92 561	0,00	515 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	463 756	0,01
1 984 000 EUR	Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2 478 814	0,02	903 000 USD	OT Midco Inc 10% 15/2/2030	620 682	0,01
				4 755 000 USD	OT Midco Ltd 10% 15/2/2030	3 268 376	0,02
				64 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	63 587	0,00
				100 000 USD	PacifiCorp 7.375% 15/9/2055	103 918	0,00
				545 000 USD	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	579 232	0,01
				179 000 USD	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	185 951	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
176 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	171 183	0,00	200 000 USD	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 4.625% 16/4/2029	181 051	0,00
565 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 5.875% 1/10/2028	564 621	0,01	177 000 USD	Reworld 4.875% 1/12/2029	171 175	0,00
394 000 USD	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	408 920	0,00	100 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	102 847	0,00
100 000 USD	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	106 541	0,00	146 000 USD	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 6.5% 15/6/2033	150 853	0,00
68 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.75% 15/2/2034	68 482	0,00	246 000 USD	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 7.25% 15/7/2028	252 980	0,00
224 000 USD	Performance Food Group Inc 6.125% 15/9/2032	229 605	0,00	6 658 000 USD	RingCentral 8.5% 15/8/2030	7 116 317	0,04
557 000 USD	Periana 5.95% 19/4/2026	559 367	0,01	147 000 USD	Rocket Cos Inc 6.125% 1/8/2030	151 241	0,00
265 000 USD	Permian Resources Operating 5.375% 15/1/2026	265 135	0,00	259 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	253 745	0,00
136 000 USD	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	136 120	0,00	100 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	90 144	0,00
257 000 USD	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	267 159	0,00	142 000 USD	Rockies Express Pipeline LLC 6.75% 15/3/2033	148 434	0,00
1 567 000 USD	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	1 597 220	0,01	548 000 USD	RR Donnelley & Sons Co 10.875% 1/8/2029	534 007	0,01
160 000 USD	Permian Resources Operating LLC 6.25% 1/2/2033	163 263	0,00	100 000 USD	Ryan Specialty LLC 5.875% 1/8/2032	100 767	0,00
500 000 USD	PetSmart LLC / PetSmart Finance Corp 10% 15/9/2033	493 062	0,00	138 000 USD	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	139 487	0,00
346 000 USD	PG&E 5.25% 1/7/2030	337 361	0,00	7 081 000 USD	Sabre GLBL Inc 10.75% 15/11/2029	6 853 423	0,04
143 000 USD	Pike Corp 5.5% 1/9/2028	143 070	0,00	2 716 000 USD	Sabre GLBL Inc 11.125% 15/7/2030	2 673 223	0,02
3 071 000 USD	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	3 081 684	0,02	326 000 USD	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	323 244	0,00
4 135 000 USD	Port of Beaumont Navigation District 10% 1/7/2026	4 159 882	0,03	783 000 USD	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	766 361	0,01
248 000 USD	Post 5.5% 15/12/2029	247 268	0,00	150 000 USD	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	141 080	0,00
101 000 USD	Post 6.375% 1/3/2033	102 332	0,00	527 000 USD	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	519 454	0,00
100 000 USD	Prestige Brands 5.125% 15/1/2028	99 547	0,00	209 000 USD	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 1/5/2028	204 632	0,00
326 000 USD	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 3.375% 31/8/2027	316 369	0,00	228 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	209 783	0,00
100 000 USD	Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc 4.375% 30/4/2029	96 355	0,00	279 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	257 224	0,00
129 000 USD	Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc 6.25% 1/4/2029	130 068	0,00	110 000 USD	Sealed Air 5% 15/4/2029	109 155	0,00
447 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032	461 586	0,01	3 909 000 USD	Select Medical Corp., 144A 6.25% 1/12/2032	3 937 833	0,03
679 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033	704 593	0,00	200 000 USD	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032	206 615	0,00
101 000 USD	QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032	104 844	0,00	133 000 USD	Service Corp International 4.625% 15/12/2027	132 457	0,00
100 000 USD	Range Resources 8.25% 15/1/2029	102 659	0,00	141 000 USD	Service Corp International 5.75% 15/10/2032	142 637	0,00
149 000 USD	RB Global Holdings Inc 7.75% 15/3/2031	156 578	0,00	364 000 USD	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	310 087	0,00
				117 000 USD	Service Properties Trust 4.95% 15/2/2027	114 347	0,00
				100 000 USD	Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029	88 842	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
8 850 000 USD	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	9 147 209	0,06	185 000 USD	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	168 350	0,00
970 000 USD	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031	1 035 387	0,01	128 000 USD	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	126 922	0,00
9 501 000 USD	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	9 788 985	0,06	253 000 USD	Star Parent 9% 1/10/2030	267 834	0,00
1 960 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	2 381 647	0,02	219 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6% 15/4/2030	223 062	0,00
100 000 USD	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 6.75% 15/8/2032	103 735	0,00	100 000 USD	Starwood Property Trust Inc 7.25% 1/4/2029	104 881	0,00
612 000 USD	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	570 077	0,00	16 441 000 USD	Starz Capital Holdings 1 Inc 6% 15/4/2030	15 083 467	0,09
238 000 USD	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	237 044	0,00	1 002 000 USD	Starz Capital Holdings LLC 5.5% 15/4/2029	787 603	0,01
340 000 USD	Sirius XM Radio Inc 4% 15/7/2028	328 231	0,00	526 000 USD	Stem 0.5% 1/12/2028	139 389	0,00
225 000 USD	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	228 710	0,00	650 000 USD	Stillwater Mining Co 4.5% 16/11/2029	598 000	0,01
860 000 USD	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	847 367	0,01	1 095 000 USD	STL 8.75% 15/2/2029	1 149 754	0,01
101 000 USD	SLM 3.125% 2/11/2026	99 068	0,00	193 000 USD	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 15/5/2029	188 236	0,00
129 000 USD	SLM Corp 6.5% 31/1/2030	135 140	0,00	100 000 USD	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	96 711	0,00
5 334 388 USD	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.228% 15/10/2041	5 602 284	0,03	81 000 USD	Sunoco LP 7% 1/5/2029	84 176	0,00
1 128 000 USD	SM Energy 6.75% 1/8/2029	1 139 891	0,01	100 000 USD	Synchrony Financial 7.25% 2/2/2033	105 495	0,00
318 000 USD	SM Energy 7% 1/8/2032	320 148	0,00	2 555 000 USD	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	2 728 724	0,02
1 291 753 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053	1 259 147	0,01	117 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	116 831	0,00
7 452 320 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	6 529 936	0,04	269 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	264 464	0,00
103 000 USD	Snap Inc 6.875% 1/3/2033	104 255	0,00	246 000 USD	Teleflex 4.625% 15/11/2027	243 505	0,00
7 375 000 USD	Solaris Energy Infrastructure Inc 4.75% 1/5/2030	10 913 662	0,07	117 000 USD	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	116 785	0,00
13 000 USD	Somnigroup International Inc 4% 15/4/2029	12 510	0,00	793 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	793 979	0,01
100 000 USD	Sonic Automotive Inc 4.625% 15/11/2029	97 355	0,00	222 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	225 745	0,00
11 000 USD	Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	10 507	0,00	269 000 USD	Tenet Healthcare Corp 4.25% 1/6/2029	262 020	0,00
4 371 000 USD	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	4 634 746	0,03	4 596 000 USD	Tenneco 8% 17/11/2028	4 603 832	0,03
9 685 000 USD	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	10 697 634	0,07	107 000 USD	Terex Corp 5% 15/5/2029	105 465	0,00
132 027 USD	Spirit Airlines Pass Through Trust 2015-1A 4.1% 1/4/2028	122 683	0,00	3 100 000 USD	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031	3 050 963	0,02
3 913 982 USD	Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1A 3.65% 15/2/2030	3 413 680	0,02	3 012 000 USD	Texas Capital Bancshares Inc 4% 6/5/2031	2 964 355	0,02
1 492 360 USD	Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1AA 3.375% 15/2/2030	1 350 511	0,01	2 978 000 EUR	Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028	3 359 708	0,02
581 000 USD	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	605 238	0,01	526 000 USD	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	525 044	0,01
84 000 USD	Stagwell Global LLC 5.625% 15/8/2029	81 178	0,00	6 077 000 USD	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC 9.5% 15/5/2030	6 067 294	0,03
296 000 USD	Standard Building Solutions Inc 6.5% 15/8/2032	305 520	0,00	100 000 USD	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	101 018	0,00
				730 000 USD	Tronox Inc 4.625% 15/3/2029	541 511	0,00
				100 000 USD	Twilio 3.625% 15/3/2029	95 300	0,00
				401 000 USD	UKG 6.875% 1/2/2031	414 833	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
654 019 USD	United Airlines 2019-2 Class A Pass Through Trust 2.9% 1/5/2028*	620 279	0,01	115 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/8/2028*†	117 479 687	0,71
288 000 USD	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	286 657	0,00	5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.625% 28/2/2026*	5 013 368	0,03
133 000 USD	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	132 829	0,00	93 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028*†	96 463 886	0,58
167 000 USD	United Rentals North America Inc 3.75% 15/1/2032	153 976	0,00	71 964 600 USD	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	71 994 192	0,44
15 500 000 USD	United States Treasury Bill 0% 2/9/2025	15 500 000	0,09	69 850 000 USD	United States Treasury Note/Bond 5% 31/10/2025*†	69 925 819	0,42
25 770 000 USD	United States Treasury Bill 0% 4/9/2025	25 763 941	0,16	400 000 USD	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	394 155	0,00
12 200 000 USD	United States Treasury Bill 0% 11/9/2025	12 187 030	0,07	108 000 USD	United Wholesale Mortgage LLC 5.75% 15/6/2027*	108 028	0,00
15 000 000 USD	United States Treasury Bill 0% 16/9/2025	14 975 150	0,09	560 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	546 407	0,01
17 000 000 USD	United States Treasury Bill 0% 18/9/2025	16 967 826	0,10	5 834 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	6 144 098	0,04
21 600 000 USD	United States Treasury Bill 0% 23/9/2025	21 546 444	0,13	457 000 USD	Univision Communications Inc 8.5% 31/7/2031*	471 900	0,00
8 200 000 USD	United States Treasury Bill 0% 2/10/2025	8 171 271	0,05	313 000 USD	US Foods 4.625% 1/6/2030	305 971	0,00
12 600 000 USD	United States Treasury Bill 0% 7/10/2025	12 548 593	0,08	100 000 USD	US Foods 4.75% 15/2/2029	98 567	0,00
9 000 000 USD	United States Treasury Bill 0% 16/10/2025	8 954 227	0,05	100 000 USD	US Foods 7.25% 15/1/2032	105 141	0,00
16 000 000 USD	United States Treasury Bill 0% 21/10/2025	15 909 807	0,10	100 000 USD	US Foods Inc 6.875% 15/9/2028	103 136	0,00
10 000 000 USD	United States Treasury Bill 0% 23/10/2025	9 941 686	0,06	437 000 USD	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	437 479	0,00
15 000 000 USD	United States Treasury Bill 0% 28/10/2025	14 903 458	0,09	2 253 000 USD	UWM Holdings LLC 6.625% 1/2/2030	2 291 124	0,02
15 000 000 USD	United States Treasury Bill 0% 30/10/2025	14 899 935	0,09	129 000 USD	Vail Resorts Inc 5.625% 15/7/2030	130 747	0,00
11 700 000 USD	United States Treasury Bill 0% 6/11/2025	11 613 595	0,07	100 000 USD	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	95 953	0,00
25 000 000 USD	United States Treasury Bill 0% 13/11/2025	24 796 437	0,15	100 000 USD	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	93 984	0,00
15 000 000 USD	United States Treasury Bill 0% 20/11/2025	14 866 153	0,09	234 000 USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC 6.25% 15/1/2030	243 993	0,00
15 000 000 USD	United States Treasury Bill 0% 28/11/2025	14 852 553	0,09	2 225 000 USD	Venture Global LNG 7% 15/1/2030*	2 295 728	0,02
22 961 000 USD	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*†	16 622 957	0,10	116 000 USD	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	127 832	0,00
55 520 200 USD	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*†	45 664 280	0,28	360 000 USD	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	392 538	0,00
27 945 800 USD	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042*†	23 316 185	0,14	169 000 USD	Venture Global LNG Inc 8.125% 1/6/2028	175 337	0,00
10 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/8/2034*	9 798 047	0,06	2 669 000 USD	Venture Global LNG Inc 9% 30/9/2029*	2 651 652	0,02
43 135 600 USD	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*†	37 093 246	0,22	106 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.5% 15/1/2034	110 809	0,00
8 111 300 USD	United States Treasury Note/Bond 4.125% 28/2/2027	8 156 451	0,05	100 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.75% 15/1/2036	104 955	0,00
192 652 100 USD	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/7/2028*	195 380 083	1,18	215 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.5% 1/5/2033*	235 771	0,00
5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.25% 28/2/2029*	5 101 074	0,03	100 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.75% 1/5/2035	111 435	0,00
				2 587 000 EUR	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	3 187 197	0,02

*† Tout ou partie de ce titre est mis en gage ou donné en garantie, voir la Note 13 pour plus de détails.
 * Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
274 000 USD	Viasat 5.625% 15/4/2027	273 449	0,00	70 000 USD	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	69 626	0,00
7 002 000 USD	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	7 013 959	0,04	746 000 USD	Zayo 4% 1/3/2027	722 829	0,01
312 000 USD	Vistra Operations Co LLC 5% 31/7/2027	311 644	0,00	150 000 USD	ZF North America Capital Inc 6.875% 23/4/2032	144 005	0,00
169 000 USD	Vistra Operations Co LLC 7.75% 15/10/2031	179 667	0,00			1 721 269 206	10,39
18 000 USD	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	17 752	0,00		Uruguay		
230 000 USD	Vital Energy Inc 7.875% 15/4/2032	226 837	0,00	908 000 USD	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10/9/2060	829 004	0,00
1 350 000 USD	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1 319 317	0,01	40 199 181 UYU	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	1 105 789	0,01
297 000 USD	Voyager Parent LLC 9.25% 1/7/2032	313 168	0,00			1 934 793	0,01
8 857 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15/3/2027	8 707 921	0,05		Ouzbékistan		
220 000 USD	Wayfair LLC 7.25% 31/10/2029	224 599	0,00	385 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.7% 17/10/2028	399 053	0,00
65 000 USD	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 4.875% 15/9/2028	63 441	0,00	487 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.95% 17/10/2031	515 002	0,01
3 279 000 EUR	Wells Fargo 0.625% 25/3/2030	3 445 826	0,02	580 000 EUR	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	697 321	0,01
839 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	769 608	0,00	517 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	553 836	0,00
2 450 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-AUS 4.194% 17/8/2036	2 406 395	0,01			2 165 212	0,02
294 000 USD	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	303 222	0,00		Total des obligations	4 700 003 864	28,36
116 000 USD	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	120 496	0,00		Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	15 203 120 238	91,74
104 000 USD	Whirlpool Corp 6.125% 15/6/2030	105 348	0,00		Autres valeurs mobilières		
100 000 USD	Whirlpool Corp 6.5% 15/6/2033	100 711	0,00		ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILÉGIÉES ET WARRANTS		
1 577 000 USD	Wildfire Intermediate Holdings LLC 7.5% 15/10/2029	1 602 107	0,01		Australie		
220 000 USD	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	225 876	0,00	9 488 465	Quintis Pty**	62	0,00
100 000 USD	Williams Scotsman Inc 6.625% 15/4/2030	103 574	0,00		Îles Caïmans		
1 235 000 USD	Wolfspeed 1.75% 1/5/2026***	450 775	0,00	609	Marco Polo Investment**	-	0,00
298 000 USD	WR Grace 4.875% 15/6/2027	295 870	0,00		Chili		
112 000 USD	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 6.25% 15/3/2033	113 512	0,00	3 193	WOM New Holdco Common Npv**	73 439	0,00
301 000 USD	Xerox 5.5% 15/8/2028	198 080	0,00		Inde		
3 245 000 USD	Xerox Corp 10.25% 15/10/2030	3 371 691	0,02	2 463	Byju's**	-	0,00
3 285 000 USD	Xerox Corp 13.5% 15/4/2031	3 301 014	0,02	3 482	Byju's**	-	0,00
534 000 USD	Xerox Holdings Corp 8.875% 30/11/2029	328 564	0,00			-	0,00
122 000 USD	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.5% 15/9/2027	119 832	0,00		Royaume-Uni		
481 000 USD	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 7.25% 15/1/2029	491 133	0,00	413 408	10x Series D**	5 239 864	0,03
256 000 USD	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.375% 15/1/2031	268 117	0,00	498 077	10x Warrants (Wts 17/11/2030)**	281 772	0,00
94 000 USD	XPO Inc 7.125% 1/2/2032	98 695	0,00	652 238	NMC Health**	-	0,00
107 000 USD	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	99 577	0,00			5 521 636	0,03
					États-Unis		
				63 622	Aiven**	3 380 237	0,02
				263 435	Anduril Industries Series F**	10 769 223	0,07
				49 288	Anthropic Series**	6 948 011	0,04
				12 637	Breeze Aviation**	2 009 789	0,01
				1 630 041	Bright Machines S Usd Npv**	211 905	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
782 532	Bright Machines S Usd Npv**	266 061	0,00	OBLIGATIONS			
188 149	ByteDance**	45 323 213	0,27	Australie			
57 388	Caresyntax**	18 938	0,00	19 413 818 USD	Quintis Australia 7.5% 1/10/2026**	2 232 589	0,01
8 254 000	Coreweave Convert Usd Npv**	19 231 820	0,12	17 943 829 USD	Quintis Australia 12% 1/10/2028**	2	0,00
488 757	Databricks**	69 574 559	0,42				
136 950	Databricks**	19 494 832	0,12				
238 205	Deep Instinct**	14 292	0,00				
82 654	Deep Instinct (Wts 20/9/2032)**	827	0,00				
42 829	Epic Games**	32 858 837	0,20	Îles Caïmans			
9 416	EXO**	3 390	0,00	103 700 000 CNY	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010****	-	0,00
437 711	EXO Series D**	323 906	0,01	1 000 000 USD	Trinitas CLO XIV Ltd 5.333% 25/1/2034**	1 000 000	0,01
420 195	Fanatics**	25 703 328	0,16	2 500 000 USD	Trinitas CLO XIV Ltd 5.933% 25/1/2034**	2 500 000	0,01
181 250	Farmer's Business Network**	192 125	0,00				
1 830 360	FLYR Series D-X**	18	0,00				
137 209	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)**	1 318 578	0,01				
21 779	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)**	127 625	0,00	France			
54 448	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)**	523 245	0,00	6 390 000 EUR	Figeac Aero 7.793% 28/6/2030**	7 457 446	0,04
448 109	Hawkeye 360 Series D1**	6 336 261	0,04	Inde			
6 145 462	Included Health**	4 178 914	0,02	19 051 000 USD	REI Agro 5.5% 13/11/2014****	2	0,00
3 924 026	JumpCloud**	8 711 338	0,05	Irlande			
258 097	JumpCloud**	572 975	0,00	1 640 000 EUR	Aurium CLO VII DAC 0% 15/10/2038**	1 913 961	0,01
216 912	Latch (Wts 4/6/2026)**	22	0,00	2 760 000 EUR	Signal Harmonic CLO I DAC 0% 15/7/2038**	3 221 056	0,02
592 242	Lessen**	213 207	0,00				
206 148	Lessen**	98 951	0,00				
760 471	Loadsmart**	4 623 664	0,03				
95 378	Loadsmart**	898 461	0,01	Île Maurice			
5 610	Mythic**	-	0,00	22 064 790 USD	Acropolis Trade and Investments Ltd 11.035% 2/4/2028**	22 865 742	0,14
4 980	NCB Warrant**	-	0,00	Royaume-Uni			
24 103	Neon Payments**	9 833 060	0,06	4 677 310 GBP	NatWest Markets PLC 2.481% 25/9/2026**	6 016 598	0,04
750 669	Noodle**	1 013 403	0,01	168 257 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027**	250 430	0,00
1 440	Nycb Pipe Wts (Wts 11/3/2031)**	3 470 846	0,02				
129 448	Psiquantum**	5 280 184	0,03				
4 244 994	RapidSOS**	4 754 393	0,03	États-Unis			
2 353 706	RapidSOS (Wts 13/12/2033)**	2 612 614	0,02	9 510 866 USD	Breeze Aviation 20% 30/1/2028**	10 033 963	0,06
3 628	Relativity Space**	3 737	0,00	2 090 000 USD	Calpine Escrow 0% 31/12/2049**	-	0,00
134 315	SambaNova Systems**	5 602 279	0,03	6 529 833 USD	Contium Energy PTE 9.85% 11/9/2027**	6 529 833	0,04
46 362	SambaNova Systems**	2 326 445	0,02	5 113 529 USD	FLYR 10% 10/5/2027**	1 562 694	0,01
167 805	Snorkel AI**	1 505 211	0,01	16 440 402 USD	Lessen 32.353% 5/1/2028**	15 289 574	0,09
46 853	Snorkel AI**	420 271	0,00	11 411 236 USD	New Genera 0% 30/9/2029**	11 325 652	0,07
84 400	Source Global Pbc**	6 752	0,00	4 756 000 AUD	Oceana 12.5% 31/7/2026**	3 182 994	0,02
3 662	Teya**	1 198 023	0,01	7 927 000 AUD	Oceana 12.5% 31/7/2027**	5 434 760	0,03
1 121 246	Ursa Major Technologies**	4 798 933	0,03	6 674 000 AUD	Oceana 10.5% 31/07/28 10.5% 31/7/2028**	4 444 818	0,03
137 361	Ursa Major Technologies Series D**	604 388	0,00				
1 338 893	Verge Genomics**	214 223	0,00				
178 954	Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	812 451	0,01				
1 451 933	Versa Networks Series E**	8 246 979	0,05				
239 264	Walgreens Boots Alliance**	126 810	0,00				
		316 759 554	1,93				
Total des actions ordinaires et privilégiées et warrants		322 354 691	1,96				

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
13 797 031 USD	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	14 159 893	0,09
		71 964 181	0,44
	Total des obligations	119 422 007	0,72
	Total des autres valeurs mobilières	441 776 698	2,68
	Total du portefeuille	15 644 896 936	94,42
	Autres éléments de l'actif net	924 217 432	5,58
	Total de l'actif net (USD)	16 569 114 368	100,00

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
ARS	1 036 941 089	USD	696 401	JP Morgan	26/01/2026	(23 040)
ARS	1 523 524 926	USD	1 033 599	Citibank	26/01/2026	(44 263)
ARS	2 382 669 000	USD	1 611 000	Goldman Sachs	11/12/2025	(15 375)
AUD	286 363 738	USD	187 023 785	Royal Bank of Canada	17/09/2025	221 639
BRL	296 558 619	EUR	45 329 413	Goldman Sachs	17/09/2025	1 575 717
BRL	222 670 980	USD	40 266 000	Morgan Stanley	17/09/2025	676 595
BRL	60 484 643	USD	10 742 131	Goldman Sachs	03/09/2025	419 374
BRL	13 263 840	USD	2 416 000	Citibank	03/09/2025	31 637
BRL	24 652 061	USD	4 547 000	Barclays	03/09/2025	2 157
BRL	88 270 999	USD	16 176 131	Barclays	02/10/2025	(8 541)
CAD	52 012 315	USD	38 210 597	State Street	17/09/2025	(384 940)
CAD	323 639 542	USD	237 683 982	Société Générale	17/09/2025	(2 318 982)
CAD	1 358 746	USD	988 204	JP Morgan	17/09/2025	(64)
CHF	22 867 700	USD	28 132 777	Royal Bank of Canada	17/09/2025	467 666
CHF	286 748 921	USD	353 085 146	BNP Paribas	17/09/2025	5 549 366
CLP	271 108 888	USD	280 751	JP Morgan	26/09/2025	189
CNH	177 322 400	USD	24 849 374	BNP Paribas	17/09/2025	74 439
CNH	1 657 569 819	USD	232 266 492	Société Générale	17/09/2025	715 698
CNH	143 426 297	USD	20 088 904	JP Morgan	26/09/2025	87 511
COP	181 971 025	USD	44 595	Citibank	22/09/2025	675
COP	33 407 639 514	USD	8 232 944	JP Morgan	26/09/2025	74 629
CZK	299 050 341	USD	14 210 635	BNP Paribas	26/09/2025	70 073
DKK	50 698 377	USD	7 817 427	Morgan Stanley	17/09/2025	118 617
DKK	368 223 067	USD	56 794 542	HSBC Bank	17/09/2025	845 067
EGP	95 076 689	USD	1 754 830	Citibank	20/11/2025	136 177
EUR	234 268 121	USD	269 390 045	BNP Paribas	17/09/2025	4 275 797
EUR	65 344 092	CHF	61 033 185	Barclays	17/09/2025	(457)
EUR	108 042 500	USD	126 418 813	Bank of America	17/09/2025	(206 412)
EUR	38 469 543	USD	44 895 409	State Street	17/09/2025	43 696
EUR	34 667 961	USD	40 645 724	Citibank	17/09/2025	(147 526)
EUR	46 222 475	USD	53 722 985	Barclays	17/09/2025	272 892
EUR	433 094	USD	509 394	Morgan Stanley	16/10/2025	(2 515)
EUR	21 754 644	USD	25 422 631	HSBC Bank	17/09/2025	(9 431)
EUR	84 467 958	USD	98 717 497	JP Morgan	17/09/2025	(44 255)
EUR	9 562 368	USD	11 172 313	Toronto-Dominion	17/09/2025	(1 807)
EUR	2 160 922	USD	2 522 955	Bank of America	26/09/2025	2 835
GBP	38 573 415	USD	52 104 367	Citibank	17/09/2025	(140 481)
GBP	23 380 649	EUR	27 485 660	Morgan Stanley	17/09/2025	(610 957)
GBP	23 267 178	USD	31 675 333	State Street	17/09/2025	(331 129)
GBP	14 879 909	USD	19 962 102	BNP Paribas	17/09/2025	83 256
HKD	241 972 352	USD	30 989 575	State Street	17/09/2025	70 105
HKD	70 856 620	USD	9 064 285	UBS	17/09/2025	30 903
HUF	5 402 290 196	USD	15 322 603	Citibank	17/09/2025	548 608

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
HUF	3 678 029 998	USD	10 800 261	BNP Paribas	26/09/2025	(317)
IDR	975 942 882	USD	59 825	BNP Paribas	17/09/2025	(641)
IDR	376 484 976 549	USD	22 992 151	Citibank	26/09/2025	(160 550)
IDR	167 153 930 664	USD	10 274 553	Citibank	22/09/2025	(137 585)
IDR	41 887 269 972	USD	2 560 440	Credit Agricole	22/09/2025	(20 208)
INR	1 998 693 688	USD	22 856 450	Citibank	26/09/2025	(230 565)
JPY	619 894 112	USD	4 321 893	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(100 498)
JPY	152 712 520 146	USD	1 065 029 552	BNP Paribas	17/09/2025	(25 077 782)
JPY	14 422 253 669	EUR	87 492 885	Deutsche Bank	17/09/2025	(3 993 269)
JPY	1 659 322 203	USD	11 386 615	JP Morgan	17/09/2025	(86 853)
JPY	201 672 866	USD	1 347 000	HSBC Bank	17/09/2025	26 365
JPY	7 945 024 987	USD	54 154 960	Société Générale	17/09/2025	(50 405)
JPY	1 409 372 963	USD	9 567 161	UBS	17/09/2025	30 480
JPY	1 267 439 799	USD	8 622 833	Bank of America	17/09/2025	8 262
JPY	303 037 021	USD	2 060 000	Bank of America	26/09/2025	5 697
JPY	517 106 839	USD	3 532 000	Morgan Stanley	26/09/2025	(7 064)
KRW	90 290 769 732	USD	66 463 479	Morgan Stanley	17/09/2025	(1 512 221)
MXN	1 000 364 908	EUR	45 163 772	JP Morgan	17/09/2025	782 573
MXN	58 674 778	JPY	438 464 881	Citibank	26/09/2025	148 524
MXN	16 764 222	JPY	125 253 884	Morgan Stanley	26/09/2025	42 584
MXN	455 616 529	USD	23 772 000	Citibank	17/09/2025	613 585
MXN	356 396 134	USD	19 043 240	Morgan Stanley	26/09/2025	13 536
MYR	101 494 742	USD	23 994 029	Credit Agricole	26/09/2025	53 402
MYR	12 777 484	USD	3 023 541	Morgan Stanley	22/09/2025	3 336
NGN	1 532 702 664	USD	965 178	Citigroup	04/09/2025	32 598
NGN	1 898 946 750	USD	1 131 553	Morgan Stanley	04/09/2025	104 644
NGN	1 672 772 790	USD	1 048 366	Citibank	05/12/2025	(4 832)
NOK	735 304 979	CHF	59 080 097	Barclays	17/09/2025	(783 615)
NZD	12 293 471	USD	7 453 509	Toronto-Dominion	17/09/2025	(206 388)
PEN	14 834 053	USD	4 155 430	Citibank	22/09/2025	33 210
PLN	92 653 017	USD	24 811 348	Citibank	17/09/2025	528 298
PLN	48 670 755	USD	13 306 481	Morgan Stanley	26/09/2025	2 607
RON	14 590 130	USD	3 357 880	Goldman Sachs	26/09/2025	(6 181)
SEK	488 820 872	USD	51 230 493	JP Morgan	17/09/2025	315 266
SGD	36 470 550	USD	28 505 088	Bank of America	17/09/2025	(87 420)
THB	813 472 371	USD	25 105 622	HSBC Bank	26/09/2025	54 062
TRY	350 719 411	USD	8 212 800	Barclays	17/09/2025	197 941
TRY	477 338 415	USD	10 912 088	Société Générale	24/10/2025	167 645
TRY	345 023 673	USD	8 273 868	Goldman Sachs	17/09/2025	282
TWD	2 060 209 118	USD	70 128 810	Morgan Stanley	17/09/2025	(2 660 546)
TWD	40 473 019	USD	1 387 250	Société Générale	10/09/2025	(62 508)
USD	1 358 000	TRY	63 058 730	UBS	26/09/2025	(142 123)
USD	4 158 300	TRY	186 101 845	Barclays	24/10/2025	(161 401)
USD	611 100	TRY	27 506 161	Barclays	26/09/2025	(43 252)
USD	2 253 000	TRY	97 237 227	Barclays	02/09/2025	(110 009)
USD	40 017 279	GBP	29 614 547	UBS	17/09/2025	122 264
USD	60 504 436	NOK	611 655 076	JP Morgan	17/09/2025	(309 102)
USD	312 488 136	EUR	271 747 267	BNP Paribas	17/09/2025	(4 959 855)
USD	154 805 290	HKD	1 206 374 400	UBS	17/09/2025	(45 474)
USD	30 481 017	CAD	41 490 303	Toronto-Dominion	17/09/2025	307 432
USD	125 397 956	AUD	192 004 602	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(148 607)
USD	154 137 240	MXN	2 968 128 336	Barclays	17/09/2025	(4 723 430)
USD	326 656 364	GBP	241 827 167	Citibank	17/09/2025	880 710
USD	44 145 278	BRL	251 367 629	Goldman Sachs	17/09/2025	(2 073 780)
USD	2 392 093	INR	205 594 404	JP Morgan	17/09/2025	63 572
USD	31 967 000	JPY	4 546 883 785	Morgan Stanley	17/09/2025	1 003 332
USD	988 204	CAD	1 339 860	HSBC Bank	17/09/2025	13 798
USD	71 635 906	EUR	62 545 563	Barclays	17/09/2025	(1 428 171)
USD	146 354 474	EUR	125 262 879	Bank of America	17/09/2025	25 683
USD	20 338 738	EUR	17 558 382	JP Morgan	17/09/2025	(172 501)
USD	848 316	EGP	43 518 619	Citibank	02/10/2025	(36 208)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	54 052 647	EUR	46 165 824	UBS	17/09/2025	122 950
USD	13 105 340	JPY	1 882 464 165	State Street	17/09/2025	286 012
USD	1 387 250	TWD	39 786 330	Citibank	10/09/2025	84 984
USD	80 755 000	JPY	11 762 127 260	Deutsche Bank	17/09/2025	656 492
USD	113 228 476	EUR	97 874 283	Goldman Sachs	17/09/2025	(1 105 680)
USD	16 154 592	MXN	302 305 726	Morgan Stanley	17/09/2025	(25 466)
USD	10 039 220	EUR	8 535 277	Deutsche Bank	16/10/2025	49 798
USD	42 624 860	EUR	36 281 947	Deutsche Bank	17/09/2025	241 245
USD	5 829 469	PHP	332 954 188	UBS	22/09/2025	11 468
USD	14 764 512	MYR	62 630 764	Morgan Stanley	22/09/2025	(72 181)
USD	37 392 081	IDR	610 949 202 788	Bank of America	22/09/2025	341 368
USD	1 354 434	UYU	55 071 292	Citibank	22/09/2025	(21 747)
USD	8 060 548	PEN	28 702 000	Société Générale	22/09/2025	(43 935)
USD	65 095 272	EUR	55 705 545	Morgan Stanley	17/09/2025	21 523
USD	81 344 083	EUR	70 044 563	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(480 127)
USD	18 601 610	CZK	394 625 352	Bank of America	22/09/2025	(241 093)
USD	4 117 680	HUF	1 422 939 170	HSBC Bank	22/09/2025	(61 519)
USD	2 032 761	EUR	1 745 998	HSBC Bank	22/09/2025	(7 523)
USD	3 529 846	CNH	25 252 760	Bank of America	22/09/2025	(21 248)
USD	38 506 842	PLN	141 440 598	Bank of America	22/09/2025	(172 698)
USD	41 539 317	MXN	786 223 457	Goldman Sachs	22/09/2025	(518 619)
USD	15 830 844	THB	513 869 220	Citibank	22/09/2025	(57 367)
USD	57 896 634	ZAR	1 040 697 788	Barclays	22/09/2025	(871 205)
USD	3 382 400	JPY	497 911 587	JP Morgan	17/09/2025	(8 311)
USD	11 328 866	GBP	8 366 562	Deutsche Bank	17/09/2025	57 915
USD	21 987 126	BRL	123 800 713	Goldman Sachs	03/09/2025	(858 381)
USD	2 597 000	BRL	14 606 826	Morgan Stanley	03/09/2025	(98 464)
USD	9 554 183	EUR	8 234 756	Citibank	17/09/2025	(65 441)
USD	16 015 944	CHF	12 877 061	Citibank	17/09/2025	(89 290)
USD	48 550 000	JPY	7 144 694 062	UBS	17/09/2025	(104 408)
USD	1 474 014	PHP	84 180 949	JP Morgan	22/09/2025	3 047
USD	1 906 418	PHP	108 894 621	Barclays	22/09/2025	3 607
USD	2 415 000	BRL	13 289 020	HSBC Bank	03/09/2025	(37 283)
USD	2 261 000	PEN	7 989 865	Société Générale	26/09/2025	5 211
USD	1 701 231	EUR	1 458 900	Barclays	26/09/2025	(4 001)
USD	4 415 553	AUD	6 802 464	Morgan Stanley	26/09/2025	(33 095)
USD	1 000 000	CHF	801 235	State Street	26/09/2025	(3 205)
USD	3 480 650	EUR	2 993 000	HSBC Bank	26/09/2025	(17 713)
USD	22 723 858	BRL	123 800 713	Barclays	02/10/2025	48 697
USD	1 048 366	NGN	1 611 338 542	Citibank	04/09/2025	(600)
ZAR	252 001 162	USD	14 131 531	State Street	17/09/2025	103 634
ZAR	627 888 922	EUR	30 630 113	JP Morgan	17/09/2025	(312 793)
ZAR	316 135 486	USD	17 881 384	Morgan Stanley	26/09/2025	(34 089)
Moins-value nette non réalisée						(35 186 061)
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	301 988 513	USD	197 173 895	BNY Mellon	12/09/2025	270 769
USD	5 648 959	AUD	8 733 268	BNY Mellon	12/09/2025	(60 976)
Plus-value nette non réalisée						209 793
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	29 876 542	USD	37 125 726	BNY Mellon	12/09/2025	217 424
USD	409 543	CHF	328 487	BNY Mellon	12/09/2025	(1 040)
Plus-value nette non réalisée						216 384
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	581 705 878	USD	81 134 183	BNY Mellon	12/09/2025	589 006
USD	2 317 288	CNY	16 615 222	BNY Mellon	12/09/2025	(16 966)
Plus-value nette non réalisée						572 040

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	1 563 417 532	USD	1 822 931 689	BNY Mellon	12/09/2025	2 823 666
USD	24 250 686	EUR	20 781 716	BNY Mellon	12/09/2025	(18 168)
Plus-value nette non réalisée						2 805 498
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	139 467 136	USD	187 560 809	BNY Mellon	12/09/2025	312 315
USD	2 200 834	GBP	1 635 773	BNY Mellon	12/09/2025	(2 680)
Plus-value nette non réalisée						309 635
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	156 538 087	USD	20 004 834	BNY Mellon	12/09/2025	85 022
USD	607 736	HKD	4 752 163	BNY Mellon	12/09/2025	(2 149)
Plus-value nette non réalisée						82 873
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	3 131 429 874	USD	21 259 688	BNY Mellon	12/09/2025	53 065
USD	776 209	JPY	114 333 657	BNY Mellon	12/09/2025	(1 954)
Plus-value nette non réalisée						51 111
Catégorie d'Actions couverte en PLN						
PLN	45 248 797	USD	12 366 092	BNY Mellon	12/09/2025	9 951
USD	145 524	PLN	531 110	BNY Mellon	12/09/2025	259
Plus-value nette non réalisée						10 210
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	100 691 090	USD	78 549 364	BNY Mellon	12/09/2025	(123 867)
USD	1 135 032	SGD	1 456 638	BNY Mellon	12/09/2025	499
Moins-value nette non réalisée						(123 368)
Catégorie d'Actions couverte en ZAR						
USD	60	ZAR	1 060	BNY Mellon	12/09/2025	-
ZAR	97 048	USD	5 467	BNY Mellon	12/09/2025	17
Plus-value nette non réalisée						17
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 9 543 579 784 USD)						(31 051 868)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
3 092	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	423 820 271	(2 381 621)
(1 475)	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	223 007 083	1 806 919
(65)	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	8 647 836	490 044
683	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	85 332 973	(290 940)
439	EUR	Euro-BTP	Septembre 2025	61 587 750	(274 093)
552	EUR	Euro-OAT	Septembre 2025	78 516 466	(1 797 396)
1 023	JPY	Nikkei 225 Index (OSE)	Septembre 2025	293 428 347	28 650 820
148	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	Septembre 2025	138 431 182	(1 229 778)
(234)	AUD	Australian 10 Year Bond	Septembre 2025	17 378 842	1 083
531	USD	CBOE Market Volatility Index	Septembre 2025	9 000 450	(1 259 241)
(122)	EUR	Dax Index	Septembre 2025	85 492 083	(1 302 121)
504	EUR	EURO STOXX 50 Index	Septembre 2025	31 633 013	487 021
(275)	GBP	FTSE 100 Index	Septembre 2025	34 198 219	(759 336)
(1 298)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	Septembre 2025	610 533 770	(39 410 202)
730	USD	Russell 2000 E-Mini Index	Septembre 2025	86 851 750	2 806 271
494	USD	S&P 500 E-Mini Index	Septembre 2025	160 037 475	11 109 900
4 181	EUR	EURO STOXX Banks Index	Septembre 2025	54 661 852	5 742 484
808	USD	Nifty 50 Index	Septembre 2025	39 677 648	(209 137)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
(4)	USD	CBOE Market Volatility Index	Octobre 2025	76 640	7 820
(2)	USD	CBOE Market Volatility Index	Novembre 2025	40 280	1 940
11	USD	CBOE Market Volatility Index	Décembre 2025	224 510	(7 160)
(65)	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	7 428 281	(13 684)
(3 649)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	410 284 437	(2 203 135)
(5 189)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	593 410 797	(4 165 880)
2 251	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	262 593 219	(459 121)
582	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	71 007 917	74 473
9 635	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	2 008 822 212	1 950 928
17 117	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	1 872 573 046	8 175 328
(9)	USD	CBOE Market Volatility Index	Janvier 2026	191 700	8 910
427	USD	3 Month SOFR	Mars 2026	102 720 187	254 025
12	USD	CBOE Market Volatility Index	Mars 2026	262 200	(3 490)
12	USD	CBOE Market Volatility Index	Avril 2026	263 400	(5 230)
Total				7 772 135 836	5 796 401

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	390 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Barclays	20/12/2027	(46 289)	531
CDS	985 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Borgwarner ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2027	(22 123)	(15 780)
CDS	(1 807 750) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Hannover Rueck Se ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2029	11 259	22 360
CDS	(9 420 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V2 ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2029	296 272	1 471 473
CDS	(1 807 750) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Munich Re Group ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2029	12 357	23 891
CDS	3 615 500 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Deutsche Bank ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2029	(28 469)	(48 427)
CDS	(4 038 582) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'AXA ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	31 039	117 585
CDS	4 038 582 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Intesa Sanpaolo Spa ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(50 151)	(132 513)
CDS	1 090 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Simon Property ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(16 160)	(21 700)
CDS	(11 067 653) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.IG.39.V1 ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/12/2027	158 639	176 509
CDS	540 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/12/2027	(65 883)	735
CDS	220 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/12/2027	(27 473)	299
CDS	320 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/12/2027	(41 179)	435
CDS	590 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de DXC Technology ; et verse un taux fixe de 5 %	Citibank	20/06/2029	(34 716)	(84 937)
CDS	(685 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Vistra Operations ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2029	(10 079)	111 370
CDS	(1 788 281) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Altice France ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2029	76 265	(255 603)
CDS	(1 140 440) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Eutelsat SA ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2029	235 323	123 677

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	1 370 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Occidental Petroleum Co ; et verse un taux fixe de 1 %	Deutsche Bank	20/06/2030	(3 615)	(7 039)
CDS	270 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Community Health Systems ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2026	(5 874)	2 012
CDS	400 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Community Health Systems ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2026	(12 154)	2 981
CDS	1 755 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Telecom Italia Spa ; et fournit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(67 647)	6 643
CDS	2 255 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Ally Financial ; et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(54 819)	(369 669)
CDS	4 575 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Southwest Airlines ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(31 133)	(3 755)
CDS	390 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pitney Bowes ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2027	(46 316)	531
CDS	(1 623 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	56 984	177 655
CDS	365 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Hertz ; et verse un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2025	(3 743)	4 087
CDS	630 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Xerox ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2027	147 967	182 023
CDS	3 260 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Simon Property ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2028	(100 144)	(57 894)
CDS	1 180 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de DXC Technology ; et verse un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2029	(56 566)	(169 873)
CDS	(3 563 702) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Swedbank ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2029	25 610	14 838
CDS	(350 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Vistra Operations ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	(3 504)	56 904
CDS	3 563 702 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bnparon ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2029	(26 065)	(25 680)
CDS	(1 014 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Eutelsat SA ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2030	76 877	109 642
CDS	5 840 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'UBS ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2028	(244 093)	(131 842)
CDS	550 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Panama ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(12 251)	12 459
CDS	(26 046 306) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2028	885 430	1 865 016
CDS	(79 485 976) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2029	977 369	8 383 074
CDS	89 090 587 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.IG.44.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(10 107)	(1 937 342)
CDS	(14 882 535) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY39.V3 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2027	985 004	906 505
CDS	(1 630 842) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	17 070	179 805
CDS	40 501 304 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.44 ; et verse un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	(219 245)	(2 953 458)
IFS	11 180 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,693 %	Goldman Sachs	15/08/2032	447 333	447 334
IRS	(39 039 430) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,18 %	Barclays	02/01/2026	(5 440)	(5 440)
IRS	(17 583 840) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,785 %	Barclays	02/01/2026	1 171	1 171
IRS	(303 880 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,07 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Barclays	14/01/2027	1 886 566	1 886 566
IRS	(112 881 873) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	(116 732)	(116 732)
IRS	(7 244 969) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,33 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	4 599	4 599

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(28 157 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,34 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	26 487	26 487
IRS	(16 085 193) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,03 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	98 162	98 162
IRS	(115 139 700) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Barclays	16/01/2030	1 232 034	1 232 034
IRS	(20 886 526 034) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,23 %	Barclays	17/09/2030	93 111	93 111
IRS	(18 312 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,04 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2031	(55 200)	(55 200)
IRS	(92 508 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6905 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Barclays	06/01/2035	184 251	184 251
IRS	(50 265 495) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5,2375 %	Bank of America	19/09/2026	(115 879)	(115 879)
IRS	(1 178 352 000) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,5 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	19/03/2027	10 644	10 644
IRS	(25 317 510) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5,127 %	Bank of America	19/03/2027	(90 067)	(90 067)
IRS	(42 195 853) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5,14 %	Bank of America	19/03/2027	(152 318)	(152 318)
IRS	(8 111 304) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,883 %	Bank of America	20/03/2027	(42 448)	(41 751)
IRS	(1 637 857 845) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,675 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(39 255)	(39 255)
IRS	(2 458 000 000) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,755 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(48 378)	(48 378)
IRS	(30 408 852) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 3,97 %	Bank of America	17/09/2027	20 178	20 178
IRS	(55 704 279) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,994 %	Bank of America	17/09/2027	(15 344)	(15 344)
IRS	(223 614 921) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,49925 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	20/08/2028	1 115 622	1 115 622
IRS	(63 046 872) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 12,945 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(86 041)	(86 041)
IRS	(73 373 218) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(75 876)	(75 876)
IRS	(294 703 037) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,115 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(100 650)	(100 650)
IRS	(2 087 400) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,415794 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	31/01/2030	13 624	14 134
IRS	(4 200 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,433293 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	03/02/2030	22 516	31 763
IRS	(473 706 620) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,55 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	19/03/2030	17 689	17 689
IRS	(233 102 426) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,93625 %	Bank of America	19/03/2030	(461 689)	(461 689)
IRS	(53 190 379) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,66 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	18/06/2030	(13 602)	(7 816)
IRS	(65 133 000) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,448 % ; et verse le taux variable CNY CNRR3 Month	Bank of America	17/09/2030	(79 490)	(79 490)
IRS	(16 037 577) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,035 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(21 610)	(21 610)
IRS	(104 992 212) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,5975 %	Bank of America	17/09/2030	(118 768)	(118 768)
IRS	(1 229 605 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2835 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Goldman Sachs	17/09/2025	30 540	30 540
IRS	(1 359 526 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,328 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Goldman Sachs	17/09/2025	65 489	65 489
IRS	(2 639 080 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,17875 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Goldman Sachs	29/10/2025	96 612	96 612

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(315 659 130) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 9,305 %	Goldman Sachs	09/01/2026	(109 058)	(109 058)
IRS	(468 445 320) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,47 % ; et verse le taux variable Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	25/02/2026	121 110	121 110
IRS	(218 647 103) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR-JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 8,02 %	Goldman Sachs	26/03/2026	(73 752)	(73 752)
IRS	(296 755 514) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 8,145 %	Goldman Sachs	07/05/2026	(138 367)	(138 367)
IRS	(130 932 306) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,73 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	11/05/2026	15 866	15 866
IRS	(285 091 000) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,73 %	Goldman Sachs	19/06/2026	(45 291)	(45 291)
IRS	(253 990 077) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,944 %	Goldman Sachs	17/09/2026	(17 339)	(17 339)
IRS	(48 503 053) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,916 %	Goldman Sachs	23/09/2026	(2 743)	(2 743)
IRS	(297 385 900) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2138 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	27/10/2026	1 830 386	1 830 386
IRS	(137 908 121) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,255 % ; et verse le taux variable Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	18/11/2026	172 205	172 205
IRS	(123 673 960) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,251 %	Goldman Sachs	19/03/2027	(48 896)	(48 896)
IRS	(1 585 225 240) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,336374 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/03/2027	268 769	268 769
IRS	(56 662 731) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,3 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/10/2027	(23 700)	(23 700)
IRS	(36 732 424) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9238 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	03/11/2027	434 493	434 493
IRS	(36 732 425) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9538 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	03/11/2027	455 571	455 571
IRS	(73 464 851) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9848 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	03/11/2027	954 702	954 702
IRS	(211 642 342) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,485 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/01/2028	1 117 488	1 117 488
IRS	(187 598 828) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	26/01/2028	2 834 854	2 834 854
IRS	(187 598 828) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,45 %	Goldman Sachs	26/01/2028	(875 347)	(875 347)
IRS	(51 315 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,86 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	20/06/2028	2 011 065	2 011 065
IRS	(16 250 561 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,3995 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/09/2028	5 491	5 491
IRS	(20 514 898 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,403 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/09/2028	8 426	8 426
IRS	(1 360 380 044) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,5377 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	17/09/2028	(20 702)	(20 702)
IRS	(104 682 112) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,403 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	31/10/2028	3 389 196	3 389 196
IRS	(47 089 124) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1238 % ; et verse le taux variable GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	17/11/2028	695 348	695 348
IRS	(47 178 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1289 % ; et verse le taux variable GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/11/2028	707 473	707 473
IRS	(121 695 862) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	05/03/2029	3 819 827	3 819 827
IRS	(490 540 238) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,262 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/03/2029	120 456	120 456
IRS	(599 549 180) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,3 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/03/2029	156 583	156 583
IRS	(281 591 969) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7915 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	29/03/2029	4 437 975	4 437 975

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(137 746 811) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	30/04/2029	3 866 868	3 866 868
IRS	(100 376 972) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,87 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	11/06/2029	2 754 355	2 754 355
IRS	(64 589 569) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,04 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	14/11/2029	205 861	205 861
IRS	(65 527 261) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,97 %	Goldman Sachs	14/12/2029	(202 025)	(202 025)
IRS	(115 139 700) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9915 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	23/01/2030	3 066 310	3 066 310
IRS	(59 807 160) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,65 %	Goldman Sachs	07/02/2030	(148 973)	(148 973)
IRS	(111 355 800) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,2175 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	19/02/2030	(570 058)	(570 058)
IRS	(26 937 884) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,725 %	Goldman Sachs	06/05/2030	(15 731)	(15 731)
IRS	(29 598 746) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,2 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	04/06/2030	(156 576)	(156 576)
IRS	(54 434 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,8225 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	07/06/2030	42 936	42 936
IRS	(28 621 320) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,56 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Goldman Sachs	18/06/2030	(10 284)	(10 284)
IRS	(40 663 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,72 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	24/06/2030	22 914	22 914
IRS	(204 250 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,69 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	30/07/2030	100 030	100 030
IRS	(60 014 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,34 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/01/2033	(578 194)	(578 194)
IRS	(225 749 716) ZAR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,895 % ; et verse le taux variable ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/09/2033	1 621 774	1 621 774
IRS	(112 874 858) ZAR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,896 % ; et verse le taux variable ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/09/2033	811 275	811 275
IRS	(112 874 857) ZAR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,9175 % ; et verse le taux variable ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/09/2033	819 628	819 628
IRS	(75 603 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,01 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	12/01/2034	2 259 029	2 259 029
IRS	(201 619 611) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,337 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/03/2034	66 457	66 457
IRS	(201 619 611) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,347 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/03/2034	68 079	68 079
IRS	(66 168 616) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6595 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	10/10/2034	62 774	62 774
IRS	(118 761 973) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6625 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	26/12/2034	(4 375)	(4 375)
IRS	(30 654 000) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,605 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Goldman Sachs	17/09/2035	18 716	18 716
IRS	(11 192 500) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,249 %	Goldman Sachs	29/09/2043	(308 947)	(302 951)
IRS	(41 424 423) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0075 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	03/11/2053	(534 577)	(534 577)
IRS	(41 424 423) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,658 %	Goldman Sachs	03/11/2053	2 975 345	2 975 345
IRS	(2 292 890 000) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,45 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	06/03/2054	(3 303 442)	(3 303 442)
IRS	(2 292 890 000) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,452 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	11/03/2054	(3 298 812)	(3 298 812)
IRS	(38 500 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,095 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	07/11/2054	(5 277 434)	(5 100 625)
IRS	(22 640 200) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,205 %	HSBC Bank	17/09/2026	2 304	2 304

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(2 831 922) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,627079 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	HSBC Bank	31/01/2030	(11 374)	48 639
IRS	(110 486 040) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,455 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	19/03/2030	(58 849)	(58 849)
IRS	(16 361 420) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,94 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	HSBC Bank	19/03/2030	145 175	145 175
IRS	(86 613 276) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,406 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(63 753)	(63 753)
IRS	(109 362 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,55 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(45 828)	(45 828)
IRS	(213 363 310) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,961 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(7 282)	(7 282)
IRS	(50 547 277) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,74 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	09/07/2035	190 118	190 118
IRS	(23 948 123 640) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,6444 %	Morgan Stanley	04/04/2030	(4 649)	(4 649)
IRS	(22 423 886 602) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,343 %	Morgan Stanley	17/09/2030	74 550	74 550
IRS	(31 593 152) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,785 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	04/01/2027	(562 826)	(562 826)
TRS	(33 441 278 457) KRW	Le Compartiment reçoit l'indice Korean Stock Price 200 Index + 0 pb ; et verse le taux 3M Libor - 190 pb	BNP Paribas	18/09/2025	824 359	824 359
TRS	85 648 842 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	BNP Paribas	20/09/2025	2 011 357	1 786 268
TRS	13 788 863 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0 pb	BNP Paribas	20/09/2025	(330 183)	(294 717)
TRS	14 283 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb	BNP Paribas	20/09/2025	(347 409)	(297 882)
TRS	69 822 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de AMC Networks Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 20 à 363 points de base.	Barclays	09/02/2026	(4 888)	490 849
TRS	(49 225) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Bullish. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 20 et 363 points de base.	Barclays	09/02/2026	479 944	(3 006 171)
TRS	216 KRW	Le Compartiment reçoit l'indice KOSPI2 + 0 pb ; et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	12/09/2025	216 105	16 632 116
TRS	206 KRW	Le Compartiment reçoit l'indice KOSPI2 + 0 pb ; et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	12/09/2025	49 524	15 951 015
TRS	(293 048) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Baxter International Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(6 307)	(7 197 259)
TRS	(24 119) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de First Solar Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	111 143	(4 761 332)
TRS	(7 596) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Lululemon Athletica Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(6 769)	(1 554 142)
TRS	(35 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Revvity Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	116 243	(3 155 950)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(106 900) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de BeOne Medicines Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	22 716	(2 526 039)
TRS	(650 044) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Chailease Holding Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	(34 573)	(2 477 310)
TRS	(6 156 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de China Construction Bank Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	172 737	(5 930 770)
TRS	(1 745 600) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de China International Capital Corp Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	380 024	(4 742 895)
TRS	(4 338 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de China Railway Group Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	99 414	(2 198 160)
TRS	(2 631 879) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de China Resources Power Holdings Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	74 279	(6 060 425)
TRS	(3 139 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de CRRC Corp Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	(59 133)	(2 524 826)
TRS	(1 590 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Formosa Chemicals & Fibre Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	45 046	(1 565 581)
TRS	(1 791 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Formosa Plastics Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	76 508	(2 281 996)
TRS	(114 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de HUTCHMED China Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	7 829	(348 118)
TRS	(8 250 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Innolux Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	(233 294)	(3 791 766)
TRS	(654 150) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de JD Health International Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	44 119	(5 269 989)
TRS	(784 100) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Kuaishou Technology. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	25/02/2026	(65 939)	(7 579 271)

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(7 272) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de LG Energy Solution Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	77 119	(1 841 211)
TRS	(379 800) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Li Auto Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	14 464	(4 467 834)
TRS	(6 208 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de MMG Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	(289 249)	(4 109 361)
TRS	(9 208) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de POSCO Future M Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	63 509	(935 868)
TRS	(9 316 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Postal Savings Bank of China Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	149 112	(6 465 462)
TRS	(1 735 100) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Seatrium Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	(37 331)	(3 159 515)
TRS	(1 474 795) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Xinyi Glass Holdings Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	25/02/2026	(4 417)	(1 610 029)
TRS	(88 114) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'ABN AMRO Bank NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	150 680	(2 520 449)
TRS	(157 129) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Alstom SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	262 062	(3 768 407)
TRS	(1 256 537) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Barratt Redrow PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	324 086	(6 116 654)
TRS	(251 789) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de BASF SE. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	821 486	(13 358 442)
TRS	(43 265) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de BE Semiconductor Industries NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	125 438	(5 907 615)
TRS	(17 963) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Beijer Ref AB. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	20 211	(306 281)
TRS	(202 392) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Clariant AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	12 575	(2 103 381)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(30 338) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Continental AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	27 269	(2 682 357)
TRS	(1 043 112) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Convatec Group PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	92 609	(3 332 709)
TRS	(577 240) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Davide Campari-Milano NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	154 406	(4 366 717)
TRS	(178 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Dentsu Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(220 668)	(3 540 987)
TRS	(23 538) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de DiaSorin SpA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	19 059	(2 378 905)
TRS	(13 400) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Disco Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(285 461)	(3 769 704)
TRS	(212 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de DMG Mori Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	270 025	(4 481 750)
TRS	(96 114) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Entain PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	12 429	(1 134 077)
TRS	(133 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Food & Life Cos Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(83 217)	(7 715 692)
TRS	(374 600) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Fujitsu Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(56 498)	(9 113 648)
TRS	(22 161) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Georg Fischer AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	45 891	(1 780 239)
TRS	(255 292) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Grifols SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	99 942	(3 608 037)
TRS	(132 700) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Harmonic Drive Systems Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(60 198)	(2 327 453)
TRS	(29 300) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Ibiden Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(52 016)	(1 443 621)

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(30 200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de IHI Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	17 172	(3 178 515)
TRS	(22 614) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de IMCD NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(14 233)	(2 545 213)
TRS	(76 700) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Japan Steel Works Ltd/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(30 518)	(4 693 267)
TRS	(3 161 074) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de JD Sports Fashion PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(175 389)	(4 162 436)
TRS	(165 300) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de JFE Holdings Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(33 669)	(2 068 148)
TRS	(124 300) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Kadokawa Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	44 864	(2 866 803)
TRS	(40 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	19 165	(1 466 966)
TRS	(168 100) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de MatsukiyoCocokara & Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	24 215	(3 485 858)
TRS	(279 609) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Mercari Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(456 400)	(4 757 643)
TRS	(220 100) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NEC Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	72 567	(6 793 848)
TRS	(237 315) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Neste Oyj. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	12 298	(4 388 409)
TRS	(5 600) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(778)	(123 251)
TRS	(104 377) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Novonosis Novozymes B. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(80 304)	(6 648 975)
TRS	(117 100) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NTT Data Group Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(28 731)	(3 151 666)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(412 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Oji Holdings Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(43 989)	(2 278 243)
TRS	(332 100) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Ono Pharmaceutical Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(31 874)	(3 743 849)
TRS	(188 402) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de ORLEN SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	331 959	(3 995 735)
TRS	(73 799) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Pernod Ricard SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	351 786	(8 455 964)
TRS	(172 321) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Puma SE. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(472 892)	(4 327 829)
TRS	(18 144) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Renault SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(4 307)	(717 831)
TRS	(169 588) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sandoz Group AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(40 505)	(10 665 806)
TRS	(35 200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de SBI Holdings Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(69 199)	(1 676 122)
TRS	(18 200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de SBI Sumishin Net Bank Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(6 580)	(603 633)
TRS	(49 400) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sharp Corp/Japan. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(17 820)	(299 052)
TRS	(323 900) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de SUMCO Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(43 022)	(2 746 820)
TRS	(120 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sumitomo Metal Mining Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(253 376)	(3 307 940)
TRS	(91 836) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Svenska Handelsbanken AB. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	42 106	(1 181 775)

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(19 295) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Swatch Group AG/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(45 525)	(3 519 131)
TRS	(27 036) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Teleperformance SE. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	211 843	(2 076 777)
TRS	(58 468) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Temenos AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	29 581	(5 200 481)
TRS	(47 321) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Kering SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(322 475)	(12 732 353)
TRS	(15 554) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Avolta AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(2 114)	(900 561)
TRS	(29 100) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Toyota Industries Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(31 349)	(3 234 983)
TRS	(107 594) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Wise PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	48 447	(1 530 396)
TRS	(191 700) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Yakult Honsha Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	26/02/2026	96 777	(3 133 376)
TRS	(49 606) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Zealand Pharma A/S. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	26/02/2026	(174 974)	(3 419 044)
TRS	(43 984) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Accelerant Holdings. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	24/02/2028	471 069	(850 651)
TRS	(67 368) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Alexandria Real Estate Equities Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(101 052)	(5 553 144)
TRS	(486 514) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Alfa SAB de CV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	24/02/2028	2 044	(368 524)
TRS	(18 708) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Align Technology Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	107 038	(2 672 157)
TRS	(6 114) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'AppLovin Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(238 018)	(2 938 450)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(3 935) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Axon Enterprise Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(10 682)	(3 030 737)
TRS	(88 447) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Bank of Montreal. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(382 080)	(10 543 193)
TRS	(127 894) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Block Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(240 441)	(10 359 414)
TRS	(250 770) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Brookfield Asset Management Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	260 269	(15 051 120)
TRS	(143 901) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Brown-Forman Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	244 632	(4 253 714)
TRS	(30 664) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Builders FirstSource Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	126 336	(4 303 079)
TRS	(97 388) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de CH Robinson Worldwide Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(523 711)	(12 724 716)
TRS	(321 947) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Cosan SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(22 920)	(347 045)
TRS	(34 247) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Dollar Tree Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	23 117	(3 857 753)
TRS	(71 764) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Dow Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	16 266	(1 782 618)
TRS	(8 754) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Ecolab Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	40 006	(2 443 767)
TRS	(45 186) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Elevance Health Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	49 705	(14 253 924)
TRS	(108 438) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Enphase Energy Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(30 363)	(4 170 525)

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(147 435) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Expand Energy Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(275 437)	(14 233 375)
TRS	(34 182) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de FedEx Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	142 197	(7 952 100)
TRS	123 231 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de General Electric Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	850 294	33 695 052
TRS	(136 497) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Halliburton Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(67 994)	(3 106 672)
TRS	(149 499) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hapvida Participacoes e Investimentos S/A. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(92 992)	(1 149 048)
TRS	(364 131) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Intel Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	36 413	(8 994 036)
TRS	(452 298) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'International Paper Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(185 442)	(22 298 291)
TRS	(12 327) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Iron Mountain Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	22 065	(1 134 947)
TRS	(212 790) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de KeyCorp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(82 700)	(4 125 998)
TRS	(39 776) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Lamb Weston Holdings Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	21 877	(2 244 957)
TRS	(165 933) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de LKQ Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 0 à 1100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(137 724)	(5 421 031)
TRS	(342 398) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Marfrig Global Foods SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(53 319)	(1 486 475)
TRS	(37 908) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Molina Healthcare Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(179 738)	(6 800 316)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(191 507) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Molson Coors Beverage Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	310 298	(9 699 830)
TRS	(260 680) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Localiza Rent a Car SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(2 383)	(441 712)
TRS	(24 204) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NIKE Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(15 128)	(1 912 237)
TRS	(21 544) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Norfolk Southern Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	102 739	(6 019 824)
TRS	(299 398) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NU Holdings Ltd/ Cayman Islands. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(247 003)	(4 420 611)
TRS	(74 470) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Occidental Petroleum Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(147 296)	(3 563 390)
TRS	(29 140) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Packaging Corp of America. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(174 398)	(6 372 627)
TRS	(12 631) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Pool Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	83 538	(3 993 796)
TRS	(417 139) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de PRIO SA/Brazil. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(25 381)	(2 952 038)
TRS	(4 866) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Quanta Services Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	5 012	(1 843 289)
TRS	(18 338) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Ross Stores Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(37 960)	(2 738 230)
TRS	(244 375) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Smurfit WestRock PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(403 219)	(11 571 156)
TRS	(60 024) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Solventum Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	28 811	(4 385 954)

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(85 871) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Starbucks Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	24 903	(7 564 376)
TRS	(146 596) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Super Micro Computer Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	310 783	(6 121 849)
TRS	(41 597) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Target Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	94 578	(4 028 669)
TRS	(8 377) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Teledyne Technologies Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	64 368	(4 546 030)
TRS	(457 657) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(71 198)	(11 532 956)
TRS	(76 814) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de CoStar Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	90 640	(6 916 333)
TRS	(127 512) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Restaurant Brands International Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	3 421	(8 064 656)
TRS	(40 829) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Truist Financial Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 1 100 points de base.	Citibank	24/02/2028	(41 646)	(1 916 105)
TRS	26 174 806 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0 pb	Goldman Sachs	20/09/2025	(676 324)	(608 999)
TRS	(370 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Lynas Rare Earths Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	21/01/2026	(322 919)	(3 360 027)
TRS	160 902 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de AMC Networks Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 1800 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	80 451	1 131 141
TRS	(11 730) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Atlantic Union Bankshares Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 1800 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(42 228)	(418 057)
TRS	(3 983) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Brandywine Realty Trust. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(1 155)	(16 968)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(11 265) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Community Financial System Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 1800 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(73 110)	(685 701)
TRS	(28 456) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de CVB Financial Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 1800 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(42 115)	(578 510)
TRS	26 294 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Eagle Bancorp Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	71 520	509 578
TRS	36 947 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Informatica Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 1800 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	9 976	921 458
TRS	311 174 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Flagstar Financial Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 1800 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	395 191	3 992 362
TRS	6 573 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Paramount Skydance Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 1800 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	27 081	96 163
TRS	(21 278) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Power Corp of Canada. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(8 954)	(899 952)
TRS	(40 418) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Provident Financial Services Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 1800 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(68 306)	(803 914)
TRS	(9 655) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de ServisFirst Bancshares Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 1800 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(107 750)	(855 047)
TRS	76 328 EUR	Le Compartiment reçoit le rendement total de Cirsa Entreprises SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 1800 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(5 345)	1 370 919
TRS	(9) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Localiza Rent a Car SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	3	(60)
TRS	(418 713) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Mineral Resources Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(997 490)	(10 239 204)
TRS	(336 020) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Northern Star Resources Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(181 537)	(4 150 259)

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(42 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sapporo Holdings Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(149 245)	(2 154 506)
TRS	(693 100) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de SATS Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(35 576)	(1 785 270)
TRS	(474 398) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Treasury Wine Estates Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(62 194)	(2 428 750)
TRS	(5 409) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Bachem Holding AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	15 938	(433 166)
TRS	(3 840) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Barry Callebaut AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	(409 885)	(5 138 855)
TRS	75 999 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Derayah Financial Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	42 659	568 327
TRS	(120 958) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Impala Platinum Holdings Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	114 765	(1 084 416)
TRS	36 231 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Nice One Beauty Digital Marketing Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	251	243 323
TRS	88 249 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de flynas Co SJSC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	139 172	1 855 621
TRS	3 742 421 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Parkin Co PJSC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	(101 809)	6 164 430
TRS	(10 224) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sartorius Stedim Biotech. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	(120 003)	(2 108 371)
TRS	(490 328) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sasol Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	(914 319)	(3 309 610)
TRS	1 829 768 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Spinneys 1961 Holding PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	24 920	817 006

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	6 331 845 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Talabat Holding PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	(241 370)	2 034 162
TRS	1 832 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'United International Holding Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	604	76 750
TRS	(729) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Chailease Holding Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	17	(2 778)
TRS	(13 065) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de China Resources Power Holdings Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	2 853	(30 085)
TRS	(68 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Formosa Chemicals & Fibre Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	(5 655)	(66 956)
TRS	(16 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Formosa Plastics Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	(177)	(20 386)
TRS	(63 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Innolux Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	(4 055)	(28 955)
TRS	(12 925) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de POSCO Future M Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	85 256	(1 313 650)
TRS	(906 700) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Seatrium Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	37 381	(1 651 047)
TRS	(280 346) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Xinyi Glass Holdings Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	(7 841)	(306 053)
TRS	(85 029) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Beijer Ref AB. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	26/02/2026	91 120	(1 449 801)
TRS	(34 987) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Clariant AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	26/02/2026	(7 692)	(363 606)
TRS	(11 589) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Georg Fischer AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	26/02/2026	10 445	(930 968)

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(378 858) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de JD Sports Fashion PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	26/02/2026	(52 367)	(498 872)
TRS	(27) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Mercari Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	26/02/2026	(68)	(459)
TRS	(289 600) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sharp Corp/Japan. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	26/02/2026	(241 882)	(1 753 145)
TRS	(4 459) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Swatch Group AG/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	26/02/2026	(30 013)	(813 257)
TRS	(314 242) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NEXTDC Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	15/04/2026	(428 485)	(3 390 208)
TRS	(52) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Rakuten Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	14/07/2026	(47)	(324)
TRS	155 213 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Rasan Information Technology Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	15/07/2026	309 082	4 119 930
TRS	8 771 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Adyen NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	05/08/2026	(490 276)	14 731 938
TRS	(87 763) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de SGH Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	09/09/2026	30 535	(2 898 458)
TRS	(1 460 423) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Alfa SAB de CV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	24/02/2028	751	(1 106 238)
TRS	(422 782) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Cosan SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	24/02/2028	(3 801)	(455 741)
TRS	(2 167) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Enphase Energy Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	24/02/2028	(13 045)	(83 343)
TRS	(85 394) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'International Paper Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	24/02/2028	(130 215)	(4 221 290)
TRS	(8 766) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Lamb Weston Holdings Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	24/02/2028	(42 866)	(494 753)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(360 667) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Marfrig Global Foods SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	24/02/2028	(87 437)	(1 565 787)
TRS	(34 095) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Natura Cosmeticos SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	24/02/2028	(1 972)	(57 773)
TRS	36 915 973 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	JP Morgan	20/09/2025	953 403	855 354
TRS	17 345 747 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0 pb	JP Morgan	20/09/2025	(426 288)	(381 672)
TRS	(513 308) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Illuka Resources Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(104 378)	(2 124 516)
TRS	(62 200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sembcorp Industries Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(931)	(293 805)
TRS	(36 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Wistron Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1 800 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	1 260	(133 074)
TRS	(114 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de HUTCHMED China Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 1800 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	7 568	(348 118)
TRS	18 480 000 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0 pb	Morgan Stanley	20/09/2025	(442 025)	(391 491)
Total (USD Exposition sous-jacente - 10 701 614 692 USD)					32 024 278	(516 478 252)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IFS : Swaps de taux d'inflation

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
3 222 000	Vente	OTC USD/CLP	Bank of America	960 USD	09/09/2025	(16 232)	18 801
125 979 000	Achat	OTC EUR/USD	Bank of America	1,195 EUR	08/10/2025	(998 234)	427 097
4 827 000	Vente	OTC USD/INR	Bank of America	87 USD	10/11/2025	(3 720)	6 465
5 205 000	Achat	OTC USD/MXN	Barclays	19,2 USD	29/10/2025	(41 593)	40 646
399 000	Vente	OTC USD/INR	Barclays	86 USD	03/11/2025	(23 203)	25 316
6 948 000	Vente	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,155 EUR	11/09/2025	(34 078)	13 792
6 098 000	Achat	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,17 EUR	29/10/2025	21 072	89 637
145 359 000	Vente	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	142 USD	08/10/2025	(1 192 826)	544 359
403 000	Achat	OTC USD/CNH	HSBC Bank	7,5 USD	29/09/2025	(50 040)	51
25 404 000	Achat	OTC EUR/USD	HSBC Bank	1,17 EUR	29/10/2025	56 362	147 577
4 863 000	Achat	OTC EUR/USD	JP Morgan	1,175 EUR	18/09/2025	(8 734)	25 308

Global Allocation Fund suite

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
6 066 000	Vente	OTC EUR/USD	JP Morgan	1,16 EUR	25/09/2025	(799)	33 126
4 042 000	Achat	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	19 USD	16/10/2025	(27 161)	33 388
3 855 000	Vente	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	29,7 USD	16/10/2025	(28 394)	13 178
4 951	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	640 USD	05/10/2025	(1 578 003)	1 012 479
1 090	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	627 USD	05/10/2025	(344 139)	57 225
1 186	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	626 USD	05/10/2025	(342 189)	56 335
1 490	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	190 USD	12/09/2025	(803 715)	102 065
7 206	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	635 USD	12/09/2025	(1 637 377)	1 851 942
536	Achat	Advanced Micro Devices Inc	Exchange Traded	155 USD	19/09/2025	223 389	645 880
731	Vente	American Airlines Group Inc	Exchange Traded	8 USD	19/09/2025	(14 788)	2 924
2 105	Achat	Citigroup Inc	Exchange Traded	100 USD	19/09/2025	(270 338)	236 812
1 960	Vente	Dollar Tree Inc	Exchange Traded	85 USD	19/09/2025	(617 252)	23 520
737	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	150 EUR	19/09/2025	(18 321)	2 150
555	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	205 EUR	19/09/2025	(3 343)	29 957
5 965	Achat	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	237 EUR	19/09/2025	(1 895 237)	287 160
2 482	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	48 USD	19/09/2025	(526 921)	90 593
738	Achat	General Electric Co	Exchange Traded	290 USD	19/09/2025	(141 220)	128 043
999	Achat	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	290 USD	19/09/2025	(421 324)	117 383
664	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	820 USD	19/09/2025	(629 741)	78 684
293	Achat	Microsoft Corp	Exchange Traded	530 USD	19/09/2025	(265 378)	44 097
469	Achat	NRG Energy Inc	Exchange Traded	180 USD	19/09/2025	(243 048)	11 256
805	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	160 USD	19/09/2025	819 306	1 368 500
1 480	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	190 USD	19/09/2025	(489 475)	182 780
1 474	Achat	Paramount Global	Exchange Traded	20 USD	19/09/2025	(38 486)	17 688
915	Achat	Paramount Global	Exchange Traded	18 USD	19/09/2025	(38 635)	17 385
952	Achat	Russell 2000 Index	Exchange Traded	2 410 USD	19/09/2025	(100 441)	3 122 560
1 293	Achat	Sabre Corp	Exchange Traded	2 USD	19/09/2025	(7 325)	6 465
987	Achat	Salesforce Inc	Exchange Traded	280 USD	19/09/2025	(686 682)	412 072
4 663	Achat	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	325 USD	19/09/2025	(3 899 618)	802 036
157	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	625 USD	19/09/2025	(7 746)	40 820
4 983	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	630 USD	19/09/2025	(1 804 067)	1 656 847
4 983	Achat	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	650 USD	19/09/2025	702 681	2 658 430
1 473	Achat	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	100 USD	19/09/2025	(677 177)	99 428
1 174	Achat	Walmart Inc	Exchange Traded	100 USD	19/09/2025	(311 876)	48 134
532	Achat	Walt Disney Co The	Exchange Traded	125 USD	19/09/2025	(225 158)	21 280
733	Achat	Warner Bros Discovery Inc	Exchange Traded	14 USD	19/09/2025	(12 993)	2 566
1 741	Achat	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	85 USD	19/09/2025	(273 886)	154 079
554	Achat	Xerox Holdings Corp	Exchange Traded	5 USD	19/09/2025	(1 786)	4 432
122	Achat	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	114 USD	26/09/2025	(30 689)	21 922
539	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	205 USD	17/10/2025	392 237	726 302
746	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	215 USD	17/10/2025	184 579	589 340
2 336	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	225 USD	17/10/2025	(75 276)	981 120
1 987	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	240 USD	17/10/2025	17 437	993 500
646	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	245 USD	17/10/2025	(73 426)	211 565
197	Achat	ASML Holding NV	Exchange Traded	840 USD	17/10/2025	(204 239)	223 595
369	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	180 EUR	17/10/2025	(15 392)	15 072
3 828	Achat	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	225 EUR	17/10/2025	431 954	1 569 197
2 018	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	48 USD	17/10/2025	(146 762)	202 809
199	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	820 USD	17/10/2025	(327 502)	110 943
348	Achat	Microsoft Corp	Exchange Traded	560 USD	17/10/2025	(129 989)	42 282

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
924	Achat	Sabre Corp	Exchange Traded	2,5 USD	17/10/2025	(1 131)	4 620
732	Achat	Sabre Corp	Exchange Traded	4 USD	17/10/2025	(8 586)	5 490
4 779	Achat	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	320 USD	17/10/2025	1 102 208	2 915 190
398	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	360 USD	17/10/2025	(40 486)	707 445
478	Achat	Warner Bros Discovery Inc	Exchange Traded	15 USD	17/10/2025	(16 384)	2 629
2 153	Achat	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	85 USD	17/10/2025	(36 726)	488 731
107	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	635 USD	31/10/2025	(46 638)	102 560
997	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	235 USD	21/11/2025	346 732	1 061 805
660	Achat	DR Horton Inc	Exchange Traded	175 USD	21/11/2025	64 532	570 900
269	Achat	Informatica Inc	Exchange Traded	35 USD	21/11/2025	(61)	10 760
5 481	Achat	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	62,5 USD	19/12/2025	933 281	3 192 682
2 213	Achat	United Airlines Holdings Inc	Exchange Traded	105 USD	19/12/2025	653 445	2 450 897
Total (USD Exposition sous-jacente - 934 782 261 USD)						(15 956 771)	34 014 104

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(3 222 000)	Achat	OTC USD/CLP	Bank of America	1 000 USD	09/09/2025	17 079	(2 601)
(125 979 000)	Vente	OTC EUR/USD	Bank of America	1,14 EUR	08/10/2025	343 004	(289 215)
(9 147 000)	Achat	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,19 EUR	29/10/2025	(17 270)	(65 632)
(145 359 000)	Achat	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	151 USD	08/10/2025	623 246	(344 409)
(75 439 000)	Achat	OTC MXN/JPY	Morgan Stanley	7,85 MXN	24/10/2025	(20 728)	(53 188)
(3 855 000)	Achat	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	30 5 USD	16/10/2025	(16 795)	(37 705)
(1 378 170 000)	Achat	30 year SOFR - 5 year SOFR	Deutsche Bank	0,688 USD	02/09/2025	94 667	(546 183)
(4 951)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	620 USD	05/10/2025	748 966	(146 054)
(2 276)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	605 USD	05/10/2025	206 462	(33 002)
(2 233)	Vente	NVIDIA Corp	Exchange Traded	155 USD	12/09/2025	196 003	(91 553)
(7 206)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	610 USD	12/09/2025	722 587	(428 757)
(614)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	200 USD	19/09/2025	38 296	(882 625)
(396)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	205 USD	19/09/2025	(281 616)	(420 750)
(826)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	210 USD	19/09/2025	(443 748)	(615 370)
(394)	Achat	Amazon.com Inc	Exchange Traded	240 USD	19/09/2025	68 072	(65 010)
(348)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	330 USD	19/09/2025	9 506	(143 550)
(100)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	340 USD	19/09/2025	13 920	(25 750)
(179)	Achat	Chevron Corp	Exchange Traded	160 USD	19/09/2025	(37 184)	(64 887)
(121)	Achat	Chevron Corp	Exchange Traded	160 USD	19/09/2025	(65 973)	(80 223)
(1 960)	Vente	Dollar Tree Inc	Exchange Traded	70 USD	19/09/2025	141 454	(15 680)
(63)	Achat	DR Horton Inc	Exchange Traded	150 USD	19/09/2025	(115 134)	(126 000)
(555)	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	185 EUR	19/09/2025	(171)	(5 667)
(2 982)	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	210 EUR	19/09/2025	(96 816)	(247 960)
(1 861)	Vente	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	42 USD	19/09/2025	179 161	(86 536)
(738)	Vente	General Electric Co	Exchange Traded	260 USD	19/09/2025	302 954	(164 205)
(42)	Achat	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	310 USD	19/09/2025	(52)	(2 940)
(999)	Vente	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	260 USD	19/09/2025	318 817	(157 342)
(91)	Achat	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	385 USD	19/09/2025	(170 782)	(208 617)
(132)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	305 USD	19/09/2025	5 910	(57 420)
(664)	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	870 USD	19/09/2025	411 530	(11 952)
(38)	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	805 USD	19/09/2025	23 817	(6 878)

Global Allocation Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(64)	Achat	Netflix Inc	Exchange Traded	1 460 USD	19/09/2025	184 029	(2 240)
(469)	Vente	NRG Energy Inc	Exchange Traded	140 USD	19/09/2025	138 483	(127 802)
(368)	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	200 USD	19/09/2025	91 733	(15 272)
(357)	Achat	Oracle Corp	Exchange Traded	250 USD	19/09/2025	(72 370)	(217 770)
(735)	Achat	Paramount Skydance Corp	Exchange Traded	25 USD	19/09/2025	6 450	(4 410)
(915)	Achat	Paramount Skydance Corp	Exchange Traded	22 USD	19/09/2025	(8 898)	(16 928)
(138)	Achat	Progressive Corp/The	Exchange Traded	280 USD	19/09/2025	7 495	(5 658)
(952)	Achat	Russell 2000 Index	Exchange Traded	2 500 USD	19/09/2025	187 757	(880 600)
(987)	Achat	Salesforce Inc	Exchange Traded	310 USD	19/09/2025	275 585	(77 973)
(740)	Vente	Salesforce Inc	Exchange Traded	240 USD	19/09/2025	(100 438)	(412 550)
(4 663)	Vente	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	290 USD	19/09/2025	2 197 472	(58 288)
(157)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	585 USD	19/09/2025	1 140	(9 185)
(4 983)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	600 USD	19/09/2025	662 269	(453 453)
(83)	Achat	Stryker Corp	Exchange Traded	440 USD	19/09/2025	5 210	(415)
(237)	Achat	TJX Cos Inc/The	Exchange Traded	135 USD	19/09/2025	(73 405)	(86 860)
(262)	Achat	Vistra Corp	Exchange Traded	220 USD	19/09/2025	210 305	(33 536)
(532)	Vente	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	110 USD	19/09/2025	82 338	(20 216)
(1 741)	Vente	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	75 USD	19/09/2025	200 762	(45 266)
(1 492)	Vente	Alphabet Inc	Exchange Traded	180 USD	17/10/2025	164 048	(153 676)
(557)	Vente	Alphabet Inc	Exchange Traded	175 USD	17/10/2025	35 802	(41 497)
(622)	Vente	Amazon.com Inc	Exchange Traded	200 USD	17/10/2025	9 514	(69 042)
(134)	Vente	Apollo Global Management Inc	Exchange Traded	120 USD	17/10/2025	1 832	(17 755)
(2 460)	Vente	Apple Inc	Exchange Traded	200 USD	17/10/2025	159 824	(230 010)
(1 293)	Vente	Apple Inc	Exchange Traded	205 USD	17/10/2025	51 391	(162 271)
(647)	Vente	Applied Materials Inc	Exchange Traded	145 USD	17/10/2025	55 499	(109 990)
(929)	Vente	Applied Materials Inc	Exchange Traded	150 USD	17/10/2025	90 097	(235 037)
(131)	Vente	ASML Holding NV	Exchange Traded	650 USD	17/10/2025	20 671	(106 110)
(295)	Vente	ASML Holding NV	Exchange Traded	680 USD	17/10/2025	241 821	(383 500)
(64)	Achat	Autodesk Inc	Exchange Traded	330 USD	17/10/2025	(27 976)	(42 560)
(64)	Vente	Autodesk Inc	Exchange Traded	250 USD	17/10/2025	15 193	(3 520)
(1 267)	Achat	Bank of America Corp	Exchange Traded	52,5 USD	17/10/2025	(84 540)	(134 935)
(1 267)	Vente	Bank of America Corp	Exchange Traded	40 USD	17/10/2025	16 820	(20 906)
(423)	Achat	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	115 USD	17/10/2025	(3 267)	(15 863)
(423)	Vente	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	90 USD	17/10/2025	5 193	(11 633)
(268)	Vente	Broadcom Inc	Exchange Traded	260 USD	17/10/2025	26 206	(150 080)
(304)	Vente	Cameco Corp	Exchange Traded	65 USD	17/10/2025	1 149	(31 008)
(239)	Achat	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	250 USD	17/10/2025	(23 791)	(49 593)
(239)	Vente	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	185 USD	17/10/2025	17 984	(15 535)
(210)	Achat	Chevron Corp	Exchange Traded	170 USD	17/10/2025	(15 380)	(32 550)
(647)	Vente	Circle Internet Group Inc	Exchange Traded	110 USD	17/10/2025	59 593	(289 532)
(568)	Achat	Citigroup Inc	Exchange Traded	110 USD	17/10/2025	(8 079)	(35 216)
(568)	Vente	Citigroup Inc	Exchange Traded	80 USD	17/10/2025	12 937	(27 832)
(324)	Vente	Coinbase Global Inc	Exchange Traded	270 USD	17/10/2025	24 619	(302 940)
(54)	Achat	Costco Wholesale Corp	Exchange Traded	1 100 USD	17/10/2025	12 972	(10 341)
(54)	Vente	Costco Wholesale Corp	Exchange Traded	850 USD	17/10/2025	(5 632)	(29 160)
(253)	Achat	CRH Plc	Exchange Traded	125 USD	17/10/2025	(4 828)	(29 728)
(253)	Vente	CRH Plc	Exchange Traded	95 USD	17/10/2025	2 461	(17 710)
(89)	Achat	Eli Lilly & Co	Exchange Traded	820 USD	17/10/2025	(7 988)	(58 073)
(318)	Achat	EQT Corp	Exchange Traded	60 USD	17/10/2025	1 166	(8 109)
(1 914)	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	190 EUR	17/10/2025	84 953	(131 232)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(144)	Achat	Fiserv Inc	Exchange Traded	155 USD	17/10/2025	760	(15 480)
(144)	Vente	Fiserv Inc	Exchange Traded	115 USD	17/10/2025	904	(7 560)
(547)	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	50 USD	17/10/2025	(17 080)	(30 085)
(2 018)	Vente	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	40 USD	17/10/2025	84 299	(113 008)
(75)	Achat	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	300 USD	17/10/2025	(6 720)	(12 938)
(75)	Vente	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	230 USD	17/10/2025	1 085	(6 188)
(109)	Achat	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	440 USD	17/10/2025	3 300	(11 609)
(25)	Vente	Intuit Inc	Exchange Traded	610 USD	17/10/2025	2 069	(14 125)
(46)	Achat	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	550 USD	17/10/2025	7 488	(8 510)
(46)	Vente	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	410 USD	17/10/2025	(3 552)	(16 100)
(784)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	315 USD	17/10/2025	(117 150)	(368 480)
(229)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	325 USD	17/10/2025	(23 638)	(52 212)
(229)	Vente	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	245 USD	17/10/2025	11 628	(20 839)
(178)	Achat	Live Nation Entertainment Inc	Exchange Traded	185 USD	17/10/2025	(1 512)	(12 905)
(178)	Vente	Live Nation Entertainment Inc	Exchange Traded	135 USD	17/10/2025	2 478	(8 455)
(54)	Achat	McKesson Corp	Exchange Traded	780 USD	17/10/2025	(15 456)	(17 280)
(54)	Vente	McKesson Corp	Exchange Traded	590 USD	17/10/2025	1 905	(11 205)
(397)	Vente	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	700 USD	17/10/2025	(192 207)	(527 017)
(134)	Vente	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	665 USD	17/10/2025	(10 314)	(89 780)
(777)	Vente	Micron Technology Inc	Exchange Traded	105 USD	17/10/2025	31 374	(218 337)
(174)	Vente	Micron Technology Inc	Exchange Traded	100 USD	17/10/2025	2 992	(30 189)
(348)	Vente	Microsoft Corp	Exchange Traded	460 USD	17/10/2025	(4 633)	(91 350)
(698)	Vente	Microsoft Corp	Exchange Traded	450 USD	17/10/2025	(2 072)	(131 922)
(15)	Vente	Netflix Inc	Exchange Traded	1 050 USD	17/10/2025	(3 590)	(18 863)
(507)	Achat	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	85 USD	17/10/2025	14 339	(5 831)
(507)	Vente	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	65 USD	17/10/2025	(8 358)	(23 069)
(1 045)	Vente	NVIDIA Corp	Exchange Traded	155 USD	17/10/2025	23 780	(271 700)
(388)	Vente	Oracle Corp	Exchange Traded	210 USD	17/10/2025	(90 100)	(298 760)
(178)	Achat	Progressive Corp/The	Exchange Traded	280 USD	17/10/2025	1 295	(18 245)
(178)	Vente	Progressive Corp/The	Exchange Traded	210 USD	17/10/2025	3 342	(13 350)
(131)	Achat	Salesforce Inc	Exchange Traded	290 USD	17/10/2025	(18 536)	(56 003)
(131)	Vente	Salesforce Inc	Exchange Traded	200 USD	17/10/2025	15 825	(12 576)
(9 558)	Vente	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	290 USD	17/10/2025	714 707	(449 226)
(248)	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	420 USD	17/10/2025	33 537	(132 060)
(99)	Vente	Tesla Inc	Exchange Traded	270 USD	17/10/2025	14 387	(30 195)
(398)	Vente	Tesla Inc	Exchange Traded	280 USD	17/10/2025	121 301	(159 200)
(284)	Achat	TJX Cos Inc/The	Exchange Traded	150 USD	17/10/2025	4 480	(6 248)
(592)	Vente	Walmart Inc	Exchange Traded	85 USD	17/10/2025	7 267	(16 872)
(199)	Achat	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	130 USD	17/10/2025	3 736	(11 144)
(199)	Vente	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	105 USD	17/10/2025	3 736	(10 149)
(582)	Achat	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	90 USD	17/10/2025	(32 432)	(49 179)
(582)	Vente	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	65 USD	17/10/2025	9 763	(14 550)
(413)	Achat	Williams Cos Inc/The	Exchange Traded	65 USD	17/10/2025	1 552	(4 130)
(413)	Vente	Williams Cos Inc/The	Exchange Traded	50 USD	17/10/2025	7 770	(8 260)
(1 510)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	110,5 USD	24/10/2025	432 814	(365 704)
(997)	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	255 USD	21/11/2025	(138 308)	(331 502)
(1 493)	Vente	Apple Inc	Exchange Traded	195 USD	21/11/2025	159 410	(250 824)
(647)	Vente	Applied Materials Inc	Exchange Traded	140 USD	21/11/2025	14 414	(208 657)
(660)	Vente	DR Horton Inc	Exchange Traded	145 USD	21/11/2025	57 932	(161 700)
(805)	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	200 USD	21/11/2025	(51 302)	(422 625)

Global Allocation Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(498)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	210 USD	19/12/2025	(536 944)	(815 475)
(1 085)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	220 USD	19/12/2025	(816 168)	(1 220 625)
(638)	Achat	Amazon.com Inc	Exchange Traded	260 USD	19/12/2025	143 950	(290 290)
(654)	Achat	Amazon.com Inc	Exchange Traded	270 USD	19/12/2025	131 392	(184 428)
(1 953)	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	240 USD	19/12/2025	(1 264 027)	(1 953 000)
(529)	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	250 USD	19/12/2025	(157 648)	(320 045)
(584)	Achat	Bank of America Corp	Exchange Traded	52,5 USD	19/12/2025	(55 612)	(116 800)
(143)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	370 USD	19/12/2025	(28 847)	(116 902)
(142)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	350 USD	19/12/2025	(35 264)	(173 950)
(586)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	380 USD	19/12/2025	(5 701)	(385 295)
(191)	Achat	Cameco Corp	Exchange Traded	100 USD	19/12/2025	(2 813)	(42 020)
(302)	Achat	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	250 USD	19/12/2025	14 428	(203 850)
(498)	Achat	Citigroup Inc	Exchange Traded	100 USD	19/12/2025	(149 513)	(241 530)
(332)	Achat	CRH Plc	Exchange Traded	110 USD	19/12/2025	(222 520)	(308 760)
(63)	Achat	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	70 USD	19/12/2025	(6 875)	(18 522)
(10 962)	Achat	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	72,5 USD	19/12/2025	(950 671)	(2 603 475)
(4 966)	Vente	EQT Corp	Exchange Traded	42 USD	19/12/2025	195 043	(245 817)
(4 966)	Vente	EQT Corp	Exchange Traded	45 USD	19/12/2025	100 640	(625 716)
(167)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	325 USD	19/12/2025	(20 370)	(107 297)
(157)	Achat	Mastercard Inc	Exchange Traded	650 USD	19/12/2025	(21 897)	(122 067)
(107)	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	860 USD	19/12/2025	102 172	(154 882)
(143)	Achat	Micron Technology Inc	Exchange Traded	150 USD	19/12/2025	9 191	(62 562)
(1 051)	Achat	Microsoft Corp	Exchange Traded	580 USD	19/12/2025	273 314	(444 047)
(2 468)	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	220 USD	19/12/2025	85 524	(758 910)
(122)	Achat	Oracle Corp	Exchange Traded	280 USD	19/12/2025	35 718	(101 260)
(2 044)	Achat	Oracle Corp	Exchange Traded	330 USD	19/12/2025	256 944	(580 496)
(16)	Achat	Palantir Technologies Inc	Exchange Traded	200 USD	19/12/2025	1 396	(11 000)
(228)	Achat	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Exchange Traded	270 USD	19/12/2025	94 683	(125 970)
(53)	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	460 USD	19/12/2025	(8 889)	(60 552)
(27)	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	500 USD	19/12/2025	4 584	(21 465)
(81)	Achat	United Airlines Holdings Inc	Exchange Traded	115 USD	19/12/2025	(34 187)	(54 675)
(4 426)	Achat	United Airlines Holdings Inc	Exchange Traded	125 USD	19/12/2025	(704 727)	(1 889 902)
(122)	Achat	Vertiv Holdings Co	Exchange Traded	180 USD	19/12/2025	21 021	(33 611)
(83)	Achat	Vistra Corp	Exchange Traded	270 USD	19/12/2025	35 856	(28 635)
(558)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	250 USD	16/01/2026	(105 569)	(242 730)
(558)	Vente	Alphabet Inc	Exchange Traded	160 USD	16/01/2026	28 878	(105 462)
(608)	Achat	Amazon.com Inc	Exchange Traded	270 USD	16/01/2026	(54 856)	(231 040)
(608)	Vente	Amazon.com Inc	Exchange Traded	180 USD	16/01/2026	50 936	(133 152)
(134)	Achat	Apollo Global Management Inc	Exchange Traded	170 USD	16/01/2026	(7 668)	(33 500)
(134)	Vente	Apollo Global Management Inc	Exchange Traded	110 USD	16/01/2026	8 747	(33 835)
(504)	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	270 USD	16/01/2026	(42 701)	(136 332)
(504)	Vente	Apple Inc	Exchange Traded	190 USD	16/01/2026	36 931	(115 668)
(64)	Achat	Autodesk Inc	Exchange Traded	350 USD	16/01/2026	(33 614)	(61 120)
(64)	Vente	Autodesk Inc	Exchange Traded	240 USD	16/01/2026	16 626	(15 680)
(1 270)	Achat	Bank of America Corp	Exchange Traded	60 USD	16/01/2026	(25 685)	(59 690)
(1 270)	Vente	Bank of America Corp	Exchange Traded	40 USD	16/01/2026	29 560	(73 025)
(424)	Achat	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	125 USD	16/01/2026	13 261	(25 440)
(424)	Vente	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	90 USD	16/01/2026	(943)	(48 760)
(269)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	380 USD	16/01/2026	(20 773)	(223 270)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(269)	Vente	Broadcom Inc	Exchange Traded	235 USD	16/01/2026	57 909	(218 562)
(304)	Achat	Cameco Corp	Exchange Traded	95 USD	16/01/2026	(59 399)	(116 280)
(304)	Vente	Cameco Corp	Exchange Traded	55 USD	16/01/2026	11 599	(37 544)
(240)	Achat	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	260 USD	16/01/2026	(61 974)	(135 600)
(240)	Vente	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	170 USD	16/01/2026	23 706	(46 800)
(54)	Achat	Costco Wholesale Corp	Exchange Traded	1 200 USD	16/01/2026	12 246	(17 064)
(54)	Vente	Costco Wholesale Corp	Exchange Traded	840 USD	16/01/2026	(12 270)	(73 440)
(253)	Achat	CRH Plc	Exchange Traded	135 USD	16/01/2026	(19 538)	(53 130)
(253)	Vente	CRH Plc	Exchange Traded	90 USD	16/01/2026	70	(39 848)
(75)	Achat	DR Horton Inc	Exchange Traded	210 USD	16/01/2026	(7 479)	(20 813)
(75)	Vente	DR Horton Inc	Exchange Traded	130 USD	16/01/2026	8 458	(11 625)
(89)	Achat	Eli Lilly & Co	Exchange Traded	900 USD	16/01/2026	(21 732)	(129 940)
(89)	Vente	Eli Lilly & Co	Exchange Traded	570 USD	16/01/2026	21 507	(59 852)
(319)	Achat	EQT Corp	Exchange Traded	65 USD	16/01/2026	3 437	(24 563)
(319)	Vente	EQT Corp	Exchange Traded	40 USD	16/01/2026	885	(21 692)
(144)	Achat	Fiserv Inc	Exchange Traded	180 USD	16/01/2026	(824)	(28 080)
(144)	Vente	Fiserv Inc	Exchange Traded	110 USD	16/01/2026	(680)	(29 880)
(548)	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	55 USD	16/01/2026	(23 961)	(49 046)
(548)	Vente	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	35 USD	16/01/2026	26 181	(33 976)
(26)	Vente	Intuit Inc	Exchange Traded	560 USD	16/01/2026	1 231	(25 480)
(46)	Achat	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	575 USD	16/01/2026	11 053	(25 990)
(46)	Vente	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	380 USD	16/01/2026	238	(32 200)
(230)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	350 USD	16/01/2026	(24 661)	(70 150)
(230)	Vente	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	235 USD	16/01/2026	17 544	(61 295)
(178)	Achat	Live Nation Entertainment Inc	Exchange Traded	195 USD	16/01/2026	(10 186)	(46 280)
(178)	Vente	Live Nation Entertainment Inc	Exchange Traded	130 USD	16/01/2026	(3 066)	(37 380)
(54)	Achat	McKesson Corp	Exchange Traded	840 USD	16/01/2026	9 519	(15 930)
(54)	Vente	McKesson Corp	Exchange Traded	580 USD	16/01/2026	(14 231)	(41 580)
(134)	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	920 USD	16/01/2026	24 746	(125 625)
(134)	Vente	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	600 USD	16/01/2026	22 594	(159 460)
(174)	Achat	Micron Technology Inc	Exchange Traded	155 USD	16/01/2026	(7 491)	(77 430)
(174)	Vente	Micron Technology Inc	Exchange Traded	90 USD	16/01/2026	13 764	(47 763)
(349)	Achat	Microsoft Corp	Exchange Traded	605 USD	16/01/2026	18 421	(109 935)
(349)	Vente	Microsoft Corp	Exchange Traded	420 USD	16/01/2026	13 186	(162 285)
(15)	Achat	Netflix Inc	Exchange Traded	1 500 USD	16/01/2026	2 464	(27 863)
(15)	Vente	Netflix Inc	Exchange Traded	970 USD	16/01/2026	318	(25 688)
(507)	Achat	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	90 USD	16/01/2026	16 871	(20 027)
(507)	Vente	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	60 USD	16/01/2026	(13 803)	(43 095)
(1 047)	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	230 USD	16/01/2026	75 150	(304 677)
(1 047)	Vente	NVIDIA Corp	Exchange Traded	140 USD	16/01/2026	60 493	(444 975)
(130)	Achat	Salesforce Inc	Exchange Traded	310 USD	16/01/2026	(30 710)	(93 275)
(130)	Vente	Salesforce Inc	Exchange Traded	195 USD	16/01/2026	19 476	(43 225)
(99)	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	480 USD	16/01/2026	(35 854)	(126 720)
(99)	Vente	Tesla Inc	Exchange Traded	240 USD	16/01/2026	23 794	(69 547)
(96)	Achat	Valero Energy Corp	Exchange Traded	170 USD	16/01/2026	(23 302)	(42 480)
(96)	Vente	Valero Energy Corp	Exchange Traded	110 USD	16/01/2026	9 386	(9 888)
(199)	Achat	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	140 USD	16/01/2026	(1 711)	(25 870)
(199)	Vente	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	95 USD	16/01/2026	2 758	(20 796)
Total (USD Exposition sous-jacente - 524 662 031 USD)						5 696 517	(35 466 402)

Global Allocation Fund suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Moins-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
885 092 293 GBP	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	(3 443 149)	1 489 825
1 096 250 000 GBP	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6 % par an à compter du 01/05/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 01/05/2027.	Morgan Stanley	01/05/2026	(1 694 579)	2 470 002
114 815 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,65 % chaque année à compter du 01/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/12/2026	Goldman Sachs	26/11/2025	(1 780 331)	559 960
33 876 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % par an à compter du 16/01/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/01/2027.	Morgan Stanley	14/01/2026	(198 913)	508 130
77 615 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % chaque année à compter du 03/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 03/11/2026	JP Morgan	30/10/2025	(420 712)	441 413
12 920 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.HY.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/06/2030 ; et verse un taux fixe de 5 % à compter du 17/09/2025	Goldman Sachs	17/09/2025	(50 161)	13 793
Total (USD Exposition sous-jacente - 1 176 627 816 USD)				(7 587 845)	5 483 123

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(94 807 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,05 % par an à compter du 04/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 04/09/2026.	Morgan Stanley	02/09/2025	315 127	
(394 373 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,15 % par an à compter du 12/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 12/09/2026.	JP Morgan	10/09/2025	354 328	(56 349)
(286 586 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,23 % chaque année à compter du 16/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/9/2026	Bank of America	12/09/2025	613 357	(325 212)
(12 920 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.HY.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/06/2030 ; et verse un taux fixe de 5 % à compter du 17/09/2025	Goldman Sachs	17/09/2025	8 293	(1 526)
(449 910 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,3 % chaque année à compter du 24/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/9/2026	JP Morgan	22/09/2025	261 366	(559 719)
(613 185 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 24/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/9/2026	Goldman Sachs	22/09/2025	789 476	(197 752)
(113 347 250) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5 % par an à compter du 29/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 29/09/2026.	Deutsche Bank	25/09/2025	218 641	(48 333)
(564 180 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,08 % chaque année à compter du 30/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 30/9/2026	Citibank	26/09/2025	751 572	(283 698)
(309 968 273) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 01/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/10/2026	Goldman Sachs	29/09/2025	408 724	(156 968)
(229 768 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 % chaque année à compter du 02/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 02/10/2026	Deutsche Bank	30/09/2025	541 072	(171 209)
(42 405 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 17/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 17/10/2026.	Barclays	15/10/2025	132 267	(8 093)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(115 721 975) CZK	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % par an à compter du 30/10/2026 ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO chaque semestre à compter du 30/4/2026.	JP Morgan	27/10/2025	7 621	(20 803)
(77 615 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 03/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 03/11/2026	JP Morgan	30/10/2025	173 714	(76 947)
(37 817 406) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,65 % par an à compter du 14/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 14/11/2026.	Barclays	12/11/2025	23 256	(19 856)
(193 785 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % chaque année à compter du 18/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 18/11/2026	Goldman Sachs	14/11/2025	(46 380)	(631 611)
(245 715 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % chaque année à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 20/11/2026	JP Morgan	18/11/2025	(178 411)	(835 699)
(60 460 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 21/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 21/11/2026	JP Morgan	19/11/2025	(36 602)	(175 660)
(243 027 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 24/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/11/2026	Morgan Stanley	20/11/2025	(76 631)	(714 577)
(245 584 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,07 % chaque année à compter du 25/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 25/11/2026	Goldman Sachs	21/11/2025	(147 402)	(779 781)
(114 815 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,15 % chaque année à compter du 01/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/12/2026	Goldman Sachs	26/11/2025	548 658	(57 926)
(16 937 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,25 % par an à compter du 16/01/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/01/2027.	Morgan Stanley	14/01/2026	46 292	(39 920)
(33 876 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % par an à compter du 16/01/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/01/2027.	Morgan Stanley	14/01/2026	134 216	(188 502)
(885 092 293) GBP	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	2 574 539	(513 494)
(885 092 293) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	1 201 194	(312 243)
(1 096 250 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1 % par an à compter du 01/05/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 01/05/2027.	Morgan Stanley	01/05/2026	1 647 024	(640 030)
(1 096 250 000)	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8 % par an à compter du 01/05/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 01/05/2027.	Morgan Stanley	01/05/2026	1 019 349	(303 913)
Total (USD Exposition sous-jacente - 1 704 768 958 USD)				11 284 660	(7 119 821)

Contrats sur titres à déterminer (TBAs) au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
TBA			
États-Unis			
119.079.000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	107 444 767	0,65
Total des TBA (USD Exposition sous-jacente - 107 444 767 USD)		107 444 767	0,65

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				81	Uber Technologies	7 472	0,00		
COMPARTIMENTS				75	United Airlines	7 852	0,01		
Irlande				108	Vertiv	13 941	0,01		
1 250	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF ⁻	57 012	0,04	57	Walmart	5 463	0,00		
Total des Compartiments				30	Walt Disney	3 530	0,00		
						228 357	0,13		
				Total des actions ordinaires					
						324 625	0,19		
ACTIONS ORDINAIRES				OBLIGATIONS					
				Argentine					
Canada				24 571 USD	Telecom Argentina SA 9.25% 28/5/2033	25 247	0,01		
575	Enbridge	27 718	0,02	Australie					
Îles Caïmans				722 570 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 4.645% 18/2/2056	474 640	0,28		
24	Alibaba ADR	3 143	0,00	9 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 4.375% 1/4/2031	8 552	0,01		
45	Tencent	3 422	0,00	5 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 4.5% 15/9/2027	4 960	0,00		
				6 565	0,00	187 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 6.125% 15/4/2032	192 214	0,11
Irlande				836 688 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 4.868% 13/11/2055	550 405	0,32		
31	Trane Technologies	13 025	0,01	696 485 AUD	Metro Finance 2024-1 Trust 4.815% 17/9/2030	457 096	0,27		
Pays-Bas				6 000 USD	Mineral Resources 8% 1/11/2027	6 098	0,00		
2	ASML	1 498	0,00	141 000 USD	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028 [*]	147 547	0,09		
3	NXP Semiconductors	715	0,00	500 000 AUD	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 5.048% 11/6/2056	327 295	0,19		
				2 213	0,00	190 000 AUD	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054 ⁻	127 381	0,08
Taiwan				380 624 AUD	Pepper SPARKZ Trust No. 9 4.565% 15/1/2033	248 997	0,15		
10	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	2 323	0,00	500 000 AUD	Pepper SPARKZ Trust No. 9 4.915% 15/1/2033	327 273	0,19		
Royaume-Uni				180 000 AUD	Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd 6.1% 18/7/2033	121 283	0,07		
1 149	BP PLC [*]	6 753	0,01	611 234 AUD	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 4.985% 6/3/2056	402 155	0,24		
599	Rio Tinto	37 671	0,02			3 395 896	2,00		
				Autriche					
				44 424	0,03	100 000 EUR	Sappi Papier Holding GmbH 4.5% 15/3/2032 [*]	114 272	0,07
États-Unis				La Barbade					
74	Apollo Global Management	10 109	0,01	33 000 USD	Barbados Government International Bond 8% 26/6/2035	33 334	0,02		
11	Applied Materials	1 781	0,00	Bermudes					
110	Bank of America	5 574	0,00	189 000 USD	NCL 8.125% 15/1/2029	198 764	0,12		
99	Boston Scientific	10 414	0,01	200 000 USD	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032	206 212	0,12		
41	Broadcom	12 268	0,01	100 000 USD	Viking Cruises 7% 15/2/2029	100 851	0,06		
60	Capital One Financial	13 584	0,01			505 827	0,30		
81	Carrier Global	5 345	0,00	Brésil					
43	Citigroup	4 150	0,00	3 820 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026	67 227	0,04		
193	Delta Air Lines	11 956	0,01						
42	DR Horton	7 103	0,00						
2	Eli Lilly	1 469	0,00						
48	Freeport-McMoRan	2 142	0,00						
112	Hilton Worldwide	30 951	0,02						
48	JPMorgan Chase	14 451	0,01						
13	Meta Platforms	9 612	0,01						
9	Microchip Technology	588	0,00						
79	Micron Technology	9 530	0,00						
1	Netflix	1 209	0,00						
58	NRG Energy	8 474	0,00						
130	NVIDIA	22 717	0,02						
48	Toll Brothers	6 672	0,00						

⁻Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
13 400 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	236 933	0,14	500 000 USD	Ballyrock CLO 28 Ltd 6.025% 20/1/2038	501 750	0,29
12 277 USD	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031 ¹	12 216	0,01	250 000 USD	BXMT 2025-FL5 Ltd 5.999% 18/10/2042	249 468	0,15
9 622 USD	Samarco Mineracao SA 9.5% 30/6/2031	9 574	0,00	250 000 USD	CarVal CLO I 7.469% 16/7/2031	250 831	0,15
		325 950	0,19	65 435 USD	CIFC Funding 2017-IV 5.53% 24/10/2030	65 511	0,04
	Canada			200 000 USD	DP World Salaam 6% 1/10/2025	199 913	0,12
13 000 USD	1011778 BC ULC / NewRed Finance 3.5% 15/2/2029	12 380	0,01	250 000 USD	Flatiron CLO 20 6.554% 20/5/2036	250 496	0,15
13 000 USD	1011778 BC ULC / NewRed Finance 3.875% 15/1/2028	12 666	0,01	250 000 USD	Flatiron CLO 20 7.654% 20/5/2036	252 040	0,15
111 000 USD	1011778 BC ULC / NewRed Finance 4% 15/10/2030	104 006	0,06	500 000 USD	Flatiron CLO 28 5.638% 15/7/2036	500 025	0,29
18 000 USD	1011778 BC ULC / NewRed Finance 4.375% 15/1/2028	17 697	0,01	500 000 USD	Goldentree Loan Management US Clo 11 Ltd 5.405% 20/10/2034	500 357	0,29
200 000 USD	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	208 580	0,12	550 000 USD	Goldentree Loan Management US Clo 11 Ltd 9.225% 20/10/2034	549 914	0,32
100 000 USD	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 7% 15/9/2055	102 574	0,06	250 000 USD	Goldentree Loan Management US CLO 9 7.675% 20/4/2037	252 134	0,15
151 000 USD	Bombardier 7% 1/6/2032	157 859	0,09	100 000 USD	Greystone CRE Notes 2025- FL4 LLC 5.823% 15/1/2043	100 088	0,06
48 000 USD	Bombardier 7.5% 1/2/2029	50 131	0,03	155 000 USD	MF1 2024-FL15 6.048% 18/8/2041	155 474	0,09
12 000 USD	Bombardier 8.75% 15/11/2030	12 950	0,01	240 000 USD	MF1 2024-FL16 5.901% 18/11/2039	240 212	0,14
100 000 USD	Brookfield Residential Properties/ Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	91 742	0,05	450 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 6.069% 24/7/2037	451 413	0,27
100 000 USD	Garda World Security 6% 1/6/2029	99 140	0,06	475 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 6.419% 24/7/2037	476 542	0,28
100 000 USD	Garda World Security Corp 8.375% 15/11/2032	104 364	0,06	315 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 7.419% 24/7/2037	319 081	0,19
30 000 USD	GFL Environmental 4% 1/8/2028	29 244	0,02	250 000 USD	OCP CLO 2020-20 5.859% 18/4/2037	251 123	0,15
7 000 USD	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	7 324	0,00	250 000 USD	OCP CLO 2020-20 6.279% 18/4/2037	251 440	0,15
100 000 USD	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	105 048	0,06	250 000 USD	Palmer Square CLO 2020-3 6.511% 15/11/2036	250 440	0,15
75 000 USD	Mattamy 5.25% 15/12/2027	74 791	0,05	75 339 USD	Rockford Tower CLO 2018-1 5.565% 20/5/2031	75 391	0,04
109 000 USD	Methanex 5.125% 15/10/2027	108 537	0,06	250 000 USD	Rockford Tower CLO 2018-1 7.465% 20/5/2031	253 827	0,15
103 000 USD	Methanex 5.25% 15/12/2029	102 148	0,06	250 000 USD	Trestles CLO VIII Ltd 5.627% 11/6/2035	251 308	0,15
100 000 USD	NOVA Chemicals 4.25% 15/5/2029	96 083	0,06	550 000 USD	Trinitas CLO XIV 5.658% 25/1/2034	550 861	0,32
7 000 USD	Open Text 3.875% 15/2/2028	6 803	0,00	475 000 USD	Trinitas CLO XXIX 5.809% 23/7/2037	477 314	0,28
3 000 USD	Parkland 4.5% 1/10/2029	2 920	0,00	315 000 USD	Trinitas CLO XXIX 7.719% 23/7/2037	318 205	0,19
7 000 USD	Parkland 4.625% 1/5/2030	6 790	0,01	100 000 EUR	UPCB Finance VII 3.625% 15/6/2029 ¹	116 629	0,07
100 000 USD	Rogers Communications 5.25% 15/3/2082	99 059	0,06	500 000 USD	Warwick Capital CLO 5 Ltd 5.685% 20/1/2038	502 042	0,29
		1 612 836	0,95			11 754 110	6,92
	Îles Caïmans				Chili		
250 000 USD	AGL CLO 11 10.939% 15/4/2034	250 798	0,15	200 000 USD	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	150 250	0,09
250 000 USD	AGL CLO 7 7.679% 15/7/2034	251 705	0,15	200 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033 ¹	207 750	0,12
550 000 USD	AGL CLO 9 6.325% 20/4/2037	554 092	0,33	31 467 USD	WOM Chile Holdco SpA 5% 1/4/2032	30 366	0,02
550 000 USD	AGL Core CLO 2 6.075% 20/7/2037	552 327	0,32	7 568 USD	WOM Mobile SA 11% 1/4/2031	7 307	0,00
137 666 USD	AREIT 2024-CRE9 6.05% 17/5/2041	137 962	0,08			395 673	0,23
140 000 USD	AREIT 2025-CRE10 Ltd 5.748% 17/12/2029	140 110	0,08				
500 000 USD	Bain Capital Credit CLO 20213 7.68% 24/7/2034	499 098	0,29				
500 000 USD	Bain Capital Credit CLO 20243 6.168% 16/7/2037	503 255	0,30				
250 000 USD	Bain Capital Credit CLO 2024-6 Ltd 5.655% 21/1/2038	250 934	0,15				

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Chine				250 000 USD	BPCE 5.975% 18/1/2027	251 284	0,15
430 000 CNY	China Government Bond 2.11% 25/8/2034	61 777	0,04	200 000 EUR	Cars Alliance Auto Leases France V 2023-1 3.217% 21/10/2038	235 067	0,14
Colombie				200 000 EUR	Electricite de France 3.375% 15/6/2030*	223 373	0,13
200 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033*	214 960	0,13	200 000 EUR	Electricite de France 5.125% 17/9/2029	241 287	0,14
868 300 000 COP	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	202 025	0,12	100 000 EUR	Elior Group SA 5.625% 15/3/2030	121 284	0,07
588 700 000 COP	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	128 929	0,07	100 000 EUR	Engie 4.25% 6/3/2044	114 217	0,07
280 000 USD	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033*	298 760	0,18	100 000 EUR	Eutelsat SA 9.75% 13/4/2029	126 800	0,08
		844 674	0,50	100 000 EUR	Forvia 5.5% 15/6/2031*	119 165	0,07
Côte d'Ivoire				395 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.2% 25/5/2035	449 455	0,26
113 000 EUR	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	128 880	0,08	100 000 EUR	Goldstory 6.017% 1/2/2030	117 810	0,07
République tchèque				100 000 EUR	iliad 5.375% 14/6/2027	121 157	0,07
1 960 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	95 650	0,05	100 000 EUR	iliad 5.625% 15/2/2030	125 496	0,07
3 630 000 CZK	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	182 223	0,11	100 000 EUR	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	118 275	0,07
100 000 EUR	Czechoslovak Group AS 5.25% 10/1/2031	120 790	0,07	100 000 EUR	Loxam SAS 4.25% 15/2/2031	116 008	0,07
		398 663	0,23	100 000 EUR	Maya SAS/Paris France 5.375% 15/4/2030	119 759	0,07
Danemark				100 000 EUR	Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031	123 750	0,07
100 000 GBP	Orsted 2.5% 18/2/3021	100 280	0,06	200 000 USD	Maya SAS/Paris France 7% 15/4/2032	205 818	0,12
100 000 EUR	SGL ApS 6.745% 22/4/2030*	118 765	0,07	200 000 USD	Maya SAS/Paris France 8.5% 15/4/2031	215 564	0,13
		219 045	0,13	100 000 EUR	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027*	114 463	0,06
République dominicaine				100 000 EUR	Opal Bidco SAS 5.5% 31/3/2032	121 500	0,07
200 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	193 936	0,11	100 000 EUR	OVH Groupe SAS 4.75% 5/2/2031	118 961	0,07
Égypte				200 000 EUR	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	245 564	0,15
834 000 EGP	Egypt Government Bond 21.383% 4/2/2028	16 739	0,01	100 000 EUR	RCI Banque SA 4.75% 24/3/2037	118 760	0,07
893 000 EGP	Egypt Government Bond 23.44% 1/7/2028	18 413	0,01	100 000 EUR	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	120 601	0,07
124 000 EGP	Egypt Government Bond 24.144% 3/12/2027	2 588	0,00	400 000 EUR	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	449 547	0,26
610 000 EGP	Egypt Government Bond 24.458% 1/10/2027	12 735	0,01	200 000 EUR	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2026	232 710	0,14
200 000 USD	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	166 808	0,10			5 076 917	2,98
600 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 18/11/2025	11 656	0,01	Allemagne			
400 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 25/11/2025	7 742	0,00	100 000 EUR	alstria office REIT-AG 5.5% 20/3/2031	119 160	0,07
2 400 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 16/12/2025	45 784	0,03	200 000 EUR	APCOA Group GmbH 6% 15/4/2031	237 812	0,14
275 000 EGP	Egypt Treasury Bills 0% 30/12/2025	5 196	0,00	100 000 EUR	Bayer 4.5% 25/3/2082	118 164	0,07
		287 661	0,17	200 000 EUR	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	249 562	0,14
Finlande				200 000 EUR	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	252 958	0,15
100 000 EUR	Finnair 4.75% 24/5/2029*	120 545	0,07	400 000 EUR	Deutsche Bank 10% 1/12/2027	521 671	0,31
100 000 EUR	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30/6/2032	118 914	0,07	200 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079	227 078	0,14
		239 459	0,14	100 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 5.25% 23/1/2084	123 619	0,07
France				100 000 EUR	Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	119 907	0,07
100 000 EUR	Air France-KLM 5.75% 21/5/2030	119 623	0,07	100 000 EUR	Gruenthal 4.125% 15/5/2028	117 213	0,07
191 000 EUR	Atos SE 9% 18/12/2029	253 403	0,15	100 000 EUR	Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	118 992	0,07
36 000 EUR	Atos SE, STEP, Reg. S 5% 18/12/2030	36 216	0,02	100 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	122 733	0,07

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 EUR	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	122 106	0,07	200 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	183 760	0,11
100 000 EUR	Mahle 6.5% 2/5/2031*	118 177	0,07	250 000 EUR	CIFC European Funding CLO III 5.626% 15/1/2034	294 626	0,17
100 000 EUR	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	121 967	0,07	100 000 EUR	Dilosk Rmbs No 8 Sts 2.928% 20/5/2062	116 337	0,07
100 000 EUR	ProGroup AG 5.375% 15/4/2031*	115 780	0,07	67 403 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 3.194% 18/2/2034	79 121	0,05
73 779 EUR	Red & Black Auto Germany 10 UG 3.044% 15/9/2032	86 541	0,05	67 403 EUR	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 4.144% 18/2/2034	79 657	0,05
100 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	118 852	0,07	100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.144% 18/10/2034	117 365	0,07
111 781 EUR	Tele Columbus 10% 1/1/2029	93 556	0,05	100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.494% 18/10/2034	117 496	0,07
100 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	117 107	0,07	100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 3.194% 18/4/2035	117 318	0,07
300 000 EUR	Vonovia 1.5% 14/6/2041	233 872	0,14	1 293 000 EUR	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	1 465 464	0,86
		3 456 827	2,03	400 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 3.474% 22/6/2037	468 454	0,28
	Grèce			127 641 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 4.734% 17/8/2033	148 914	0,09
100 000 EUR	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	125 170	0,07	200 000 EUR	LT Autorahoitus V 2.774% 18/5/2035	233 259	0,14
	Guatemala			153 301 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 5.487% 18/2/2035	207 766	0,12
200 000 USD	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	218 000	0,13	121 328 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 5.987% 18/2/2035	164 067	0,10
	Hong Kong			208 000 GBP	Taurus 2025-4 UK DAC 0% 18/8/2035	281 003	0,16
200 000 USD	AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/9/2054	192 105	0,11	500 000 EUR	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 4.141% 16/7/2038	585 088	0,34
	Hongrie			500 000 EUR	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 4.591% 16/7/2038	585 996	0,35
21 240 000 HUF	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035*	61 974	0,04	127 770 EUR	Thunder Logistics 2024-1 DAC 3.536% 17/11/2036	149 887	0,09
71 000 EUR	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	89 545	0,05	101 000 GBP	UK Logistics 2024-1 5.637% 17/5/2034	136 834	0,08
102 000 EUR	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	128 934	0,08	356 975 GBP	UK Logistics 2025-1 DAC 7.987% 17/5/2035	485 092	0,28
		280 453	0,17			6 895 328	4,06
	Inde				Italie		
200 000 USD	Axis Bank 4.1% 8/9/2026*	196 562	0,12	57 075 EUR	AutoFlorence 3 5.243% 25/12/2046	68 647	0,04
24 000 000 INR	India Government Bond 7.09% 5/8/2054	265 135	0,16	200 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 2/10/2035	236 911	0,14
		461 697	0,28	150 000 EUR	Banco BPM 4.875% 17/1/2030	185 618	0,11
	Indonésie			100 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031	120 099	0,07
200 000 USD	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	194 910	0,11	300 000 EUR	Enel 6.375% 16/4/2028	375 206	0,22
200 000 USD	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	200 600	0,12	200 000 EUR	Enel 6.625% 16/4/2031*	262 226	0,15
200 000 USD	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052	204 533	0,12	100 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	124 113	0,08
1 752 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.75% 15/7/2035	109 356	0,06	100 000 EUR	Eni SpA 4.5% 21/1/2031	118 934	0,07
2 013 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	125 675	0,07	200 000 USD	Fibercop SpA 6% 30/9/2034	190 250	0,11
1 393 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	87 701	0,05	100 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030	119 649	0,07
2 900 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/8/2040	182 382	0,11	100 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	119 306	0,07
907 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	62 626	0,04				
		1 167 783	0,68				
	Irlande						
500 000 EUR	Arbour CLO 4.036% 15/5/2038	584 369	0,34				
250 000 EUR	Arbour CLO 4.686% 15/5/2038	293 455	0,17				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	117 937	0,07	100 000 USD	Adient Global Holdings Ltd 7.5% 15/2/2033	104 282	0,06
100 000 EUR	Fulvia Spv Srl 2.85% 23/12/2041	116 780	0,07	200 000 EUR	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	242 946	0,14
84 346 EUR	Golden Bar Securitisation 3.536% 22/9/2043	99 498	0,06	200 000 USD	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	209 212	0,12
78 935 EUR	Golden Bar Securitisation 20232 5.636% 22/9/2043	95 000	0,05	100 000 GBP	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	130 486	0,08
118 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 2.997% 20/12/2044	138 275	0,08	250 000 USD	Canyon CLO 2023-2 6.368% 15/5/2037	251 847	0,15
100 000 EUR	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 3.247% 20/12/2044	117 190	0,07	250 000 USD	Invesco US CLO 2023-1 6.382% 22/4/2037	251 350	0,15
100 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 5.776% 15/4/2029	118 101	0,07	250 000 USD	Juniper Valley Park CLO 5.575% 20/7/2036	250 432	0,15
100 000 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	112 183	0,07	250 000 USD	OCF CLO 2024-38 Ltd 5.655% 21/1/2038	251 067	0,15
100 000 GBP	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	133 988	0,08	240 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	329 636	0,19
100 000 EUR	Irca SpA/Gallarate 5.725% 15/12/2029	117 694	0,07			2 044 446	1,20
283 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/7/2030	333 349	0,19		Luxembourg		
689 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.65% 1/8/2035	811 062	0,48	200 904 EUR	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	248 712	0,14
100 000 EUR	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030	120 022	0,07	200 000 EUR	Alexandrite Lake Lux Holdings Sarl 6.75% 30/7/2030	238 553	0,14
205 942 EUR	Marzio Finance 2.971% 28/2/2048	241 820	0,14	100 000 EUR	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	114 034	0,07
100 000 EUR	Miltonia Mortgage Finance 3.248% 28/4/2062	116 719	0,07	100 000 GBP	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	131 302	0,08
100 000 EUR	Nexi 0% 24/2/2028	107 232	0,06	100 000 EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 4.517% 1/5/2030	117 376	0,07
100 000 EUR	Pachelbel Bidco 6.266% 17/5/2031	117 857	0,07	200 000 EUR	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	244 030	0,14
100 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030	121 632	0,07	100 000 EUR	Aroundtown SA 3.5% 13/5/2030	115 584	0,07
68 473 EUR	Red & Black Auto Italy 4.681% 28/7/2034	81 607	0,05	96 851 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three Sarl 3.217% 21/3/2034	114 027	0,07
100 000 EUR	TeamSystem SpA 5% 1/7/2031	118 509	0,07	200 000 USD	Connect Finco SARM / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	208 796	0,12
119 000 EUR	TeamSystem SpA 5.194% 1/7/2032	139 465	0,08	100 000 EUR	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	126 125	0,08
200 000 USD	UniCredit 7.296% 2/4/2034	213 518	0,13	100 000 EUR	ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1 2.893% 25/5/2034	117 214	0,07
100 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	122 744	0,07	100 000 EUR	ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1 3.143% 25/5/2034	117 133	0,07
		5 733 141	3,37	100 000 EUR	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	124 037	0,07
	Japon			200 000 EUR	Essendi SA 5.625% 15/5/2032	239 032	0,14
200 000 USD	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	186 625	0,11	100 000 EUR	Essendi SA 6.375% 15/10/2029	123 634	0,07
105 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029	126 504	0,07	100 000 EUR	First Mobility Sarl - Compartment Swiss Lease 2025-1 2.804% 14/10/2032	116 847	0,07
200 000 USD	Nomura Holdings Inc 7% 15/7/2030	205 690	0,12	100 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARM 4.75% 1/8/2032	118 926	0,07
200 000 USD	Rakuten 11.25% 15/2/2027	216 597	0,13	43 535 EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 9% 1/9/2028	52 395	0,03
100 000 EUR	SoftBank 3.875% 6/7/2032	110 183	0,07	100 000 EUR	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.166% 14/1/2038	117 321	0,07
100 000 EUR	SoftBank 4% 19/9/2029	116 403	0,07	264 356 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 2.689% 27/12/2057	309 100	0,18
100 000 EUR	SoftBank 5.375% 8/1/2029	120 441	0,07	100 000 EUR	Grand City Properties SA 1.5% 9/3/2026	113 746	0,07
375 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	446 939	0,26				
100 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	121 650	0,07				
125 000 EUR	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	153 657	0,09				
		1 804 689	1,06				
	Jersey						
22 000 USD	Adient Global 8.25% 15/4/2031	23 188	0,01				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
200 000 USD	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042 [*]	207 227	0,13	689 MXN	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	3 728	0,00
100 000 EUR	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	72 940	0,04	200 000 USD	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	207 500	0,12
100 000 EUR	Lion/Polaris Lux 4 5.564% 1/7/2029	117 700	0,07	200 000 USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13/5/2030	205 125	0,12
100 000 EUR	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	113 358	0,07			1 293 461	0,76
182 442 USD	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	155 353	0,09	Maroc			
100 000 EUR	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	103 926	0,06	100 000 EUR	Morocco Government International Bond 4.75% 2/4/2035	119 361	0,07
200 000 USD	Puma International Financing SA 7.75% 25/4/2029 [*]	207 142	0,12	Pays-Bas			
42 427 EUR	Rossini 5.855% 31/12/2029	50 213	0,03	200 000 USD	Alcoa Nederland 7.125% 15/3/2031	210 515	0,12
100 000 EUR	Rossini 6.75% 31/12/2029	123 420	0,07	70 992 EUR	Aurorus 2023 5.121% 13/8/2049	84 352	0,05
100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 3.616% 14/12/2038	117 978	0,07	100 000 EUR	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	121 199	0,07
200 000 USD	Stena International SA 7.25% 15/1/2031 [*]	203 756	0,12	200 000 EUR	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	240 456	0,14
100 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 6.286% 15/2/2030	116 198	0,07	200 000 EUR	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	234 460	0,14
24 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	26 292	0,02	100 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	118 632	0,07
251 000 EUR	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4.292% 28/6/2050	294 087	0,17	100 000 EUR	Enel Finance International NV 4.5% 20/2/2043	117 379	0,07
100 000 EUR	Vivion Investments 6.5% 28/2/2029	114 712	0,07	100 000 EUR	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	111 067	0,07
		5 232 226	3,09	80 053 EUR	Hill FL 2024-1BV 2.974% 18/2/2032	93 723	0,06
Malaisie				500 000 EUR	Iberdrola International 1.825% 9/8/2029	541 657	0,32
154 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	37 670	0,02	600 000 EUR	ING Groep 0.875% 9/6/2032	678 698	0,40
1 612 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.457% 31/3/2053	417 706	0,25	100 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	118 940	0,07
613 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	158 204	0,09	100 000 EUR	OI European 5.25% 1/6/2029	119 550	0,07
		613 580	0,36	100 000 EUR	Q-Park I 5.125% 1/3/2029	120 469	0,07
Malte				100 000 EUR	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	120 643	0,07
4 000 USD	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	3 862	0,00	200 000 EUR	Repsol International Finance 4.247% 11/9/2028	238 720	0,14
160 000 USD	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	166 547	0,10	200 000 USD	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	191 908	0,11
		170 409	0,10	100 000 EUR	Sunrise FinCo I BV 4.625% 15/5/2032	118 046	0,07
Île Maurice				500 000 EUR	Telefonica Europe 2.502% 5/2/2027	577 088	0,34
161 000 USD	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	157 936	0,09	100 000 EUR	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030 [*]	126 507	0,07
200 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	201 660	0,12	100 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	140 921	0,08
200 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	201 660	0,12	100 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	117 793	0,07
200 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028 [*]	204 034	0,12	40 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	39 250	0,03
189 750 USD	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	187 497	0,11	200 000 USD	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/1/2031	214 121	0,13
		952 787	0,56	100 000 EUR	United 6.286% 15/2/2031	117 289	0,07
Mexique				600 000 EUR	Volkswagen International Finance 3.875% 14/6/2027	700 569	0,41
200 000 USD	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	197 778	0,12	100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	121 451	0,07
46 613 MXN	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	248 408	0,14	100 000 EUR	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	111 742	0,07
57 497 MXN	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	286 992	0,17	100 000 EUR	Ziggo 2.875% 15/1/2030	110 958	0,06
6 567 MXN	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	29 945	0,02	216 000 USD	Ziggo 4.875% 15/1/2030	202 963	0,12
21 069 MXN	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	113 985	0,07			6 161 066	3,63

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Norvège				14 000 USD	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	14 146	0,01
100 000 EUR	Var Energi 7.862% 15/11/2083	128 200	0,08	23 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.875% 11/7/2032	27 450	0,01
Panama				52 000 EUR	Romanian Government International Bond 6.25% 10/9/2034	62 492	0,04
132 000 USD	Carnival Corp 5.75% 1/8/2032	134 323	0,08	21 000 EUR	Romanian Government International Bond 6.75% 11/7/2039	25 041	0,01
200 000 USD	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	217 600	0,13	Arabie saoudite			
		351 923	0,21	200 000 USD	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	201 517	0,12
Pérou				Serbie			
30 000 USD	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	27 495	0,02	200 000 USD	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	205 000	0,12
60 000 USD	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	51 450	0,03	Singapour			
239 000 PEN	Peruvian Government International Bond 6.85% 12/8/2035	70 330	0,04	200 000 USD	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2029	206 375	0,12
30 000 USD	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030	30 598	0,02	300 000 USD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4.55% 8/9/2035	300 379	0,18
		179 873	0,11	31 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 9.625% 1/12/2032	35 113	0,02
Philippines						541 867	0,32
3 290 000 PHP	Philippine Government Bond 6.25% 28/2/2029	58 569	0,03	Afrique du Sud			
5 460 000 PHP	Philippine Government Bond 6.375% 28/4/2035	98 205	0,06	4 563 862 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	241 994	0,14
		156 774	0,09	11 270 883 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	634 296	0,38
Pologne				888 983 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	44 788	0,03
101 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	26 596	0,02	200 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	141 250	0,08
569 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029	155 968	0,09			1 062 328	0,63
326 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034	86 557	0,05	Corée du Sud			
1 017 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	288 364	0,17	200 000 USD	LG Energy Solution Ltd 6.069% 2/4/2030	202 960	0,12
12 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033	12 031	0,01	Espagne			
39 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	36 626	0,02	100 000 EUR	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% 11/12/2036	119 623	0,07
		606 142	0,36	100 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 2.893% 30/4/2043	117 302	0,07
Portugal				100 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 3.093% 30/4/2043	117 331	0,07
200 000 EUR	EDP 1.5% 14/3/2082	229 033	0,13	200 000 USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.75% 14/1/2032	208 588	0,12
100 000 EUR	EDP 1.875% 2/8/2081	115 801	0,07	200 000 EUR	Banco de Sabadell SA 9.375% 18/7/2028	264 920	0,16
100 000 EUR	EDP 4.75% 29/5/2054	120 936	0,07	100 000 EUR	Bankinter 5% 25/6/2034*	122 686	0,07
100 000 EUR	EDP SA 4.625% 16/9/2054	119 768	0,07	86 055 EUR	Bbva Consumer Auto 2024-1 FT 3.623% 19/3/2038	101 274	0,06
100 000 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Silk Finance No 6 3.254% 25/12/2039	116 997	0,07	188 728 EUR	BBVA Consumo FTA 3.234% 21/8/2038	220 807	0,13
100 000 EUR	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 3.689% 27/10/2042	117 408	0,07	94 364 EUR	BBVA Consumo FTA 3.534% 21/8/2038	110 544	0,07
		819 943	0,48	Porto Rico			
271 346 USD	Commonwealth of Puerto Rico 0% 1/11/2051	150 258	0,09	Roumanie			
Roumanie				100 000 EUR	Digi Romania SA 3.25% 5/2/2028	115 246	0,07
65 000 EUR	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	64 480	0,04				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
600 000 EUR	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	727 399	0,43	100 000 EUR	Bellis Acquisition Co Plc 8% 1/7/2031*	118 164	0,07
600 000 USD	CaixaBank 6.684% 13/9/2027	613 531	0,36	100 000 EUR	Belron UK Finance plc, Reg. S 4.625% 15/10/2029	119 935	0,07
100 000 EUR	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	117 584	0,07	110 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 5.174% 27/1/2070	148 676	0,09
78 536 EUR	FTA Consumo Santander 3.324% 20/7/2038	92 100	0,05	177 457 GBP	Braccan Mortgage Funding 2024-1 Plc 8.327% 15/2/2067	241 771	0,14
100 000 EUR	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	122 885	0,07	100 000 GBP	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	145 106	0,09
100 000 EUR	Grifols SA 7.5% 1/5/2030	122 971	0,07	100 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	122 022	0,07
200 000 EUR	Iberdrola Finanzas 4.875% 25/4/2028	242 600	0,14	115 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.873% 20/8/2031	156 679	0,09
100 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 3.59% 21/1/2040	117 129	0,07	200 000 GBP	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	283 433	0,17
679 000 EUR	Spain Government Bond 2.7% 31/1/2030	798 803	0,47	100 000 GBP	Centrica 6.5% 21/5/2055	138 568	0,08
875 000 EUR	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2035	1 011 707	0,60	100 000 GBP	Cheshire 2025-1 Plc 5.318% 28/6/2048	135 025	0,08
		5 349 784	3,15	304 106 GBP	Citadel 2024-1 Plc 4.994% 28/4/2060	411 748	0,24
	Suède			331 618 GBP	East One 2024-1 5.516% 27/12/2055	450 818	0,27
100 000 EUR	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	114 172	0,07	100 000 GBP	East One 2024-1 5.816% 27/12/2055	136 050	0,08
100 000 EUR	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	112 375	0,06	117 000 GBP	East One 2024-1 6.116% 27/12/2055	159 038	0,09
80 000 EUR	Preem 12% 30/6/2027	96 936	0,06	100 000 EUR	EC Finance 3.25% 15/10/2026	114 811	0,07
		323 483	0,19	109 154 GBP	Edenbrook Mortgage Funding 6.081% 22/3/2057	149 284	0,09
	Suisse			100 000 GBP	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	143 585	0,08
200 000 USD	UBS 5.125% 29/7/2026	199 404	0,12	220 634 GBP	Exmoor Funding 2024-1 5.004% 25/3/2094	298 645	0,18
200 000 USD	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029	204 898	0,12	169 964 GBP	Friary No 8 4.603% 21/10/2071	229 851	0,14
		404 302	0,24	318 000 GBP	Funding IX 4.874% 16/7/2029	430 776	0,25
	Thaïlande			100 000 GBP	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	133 882	0,08
200 000 USD	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	199 825	0,12	100 000 GBP	Gemgarto 2023-1 8.648% 16/12/2073	138 233	0,08
200 000 USD	Muangthai Capital PCL 6.875% 30/9/2028*	201 941	0,12	200 000 USD	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 8.75% 15/1/2032	175 818	0,10
250 000 USD	Muangthai Capital PCL 7.55% 21/7/2030	257 812	0,15	100 000 GBP	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	131 896	0,08
8 999 000 THB	Thailand Government Bond 2.5% 17/11/2029	293 082	0,17	112 000 GBP	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029*	140 256	0,08
61 000 THB	Thailand Government Bond 4% 17/6/2055	2 778	0,00	100 000 GBP	Hermitage 2023 6.424% 21/9/2033	135 431	0,08
		955 438	0,56	60 330 GBP	Hermitage 2024 5.574% 21/4/2033	81 641	0,05
	Turquie			100 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.074% 21/4/2033	135 031	0,08
430 000 TRY	Turkiye Government Bond 30% 12/9/2029	9 757	0,00	100 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.374% 21/4/2033	135 141	0,08
636 000 TRY	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	14 714	0,01	100 000 GBP	Hops Hill NO 4 5.674% 21/4/2056	136 591	0,08
		24 471	0,01	100 000 GBP	Hops Hill NO 4 6.274% 21/4/2056	138 146	0,08
	Royaume-Uni			350 000 AUD	HSBC Holdings Plc 5.642% 28/8/2036	230 289	0,14
85 625 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 5.373% 16/5/2032	115 924	0,07	100 000 EUR	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	116 693	0,07
28 000 USD	Avianca Midco 2 Plc 9% 1/12/2028	27 482	0,02	255 454 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 5.053% 20/7/2055	345 818	0,20
500 000 GBP	Barclays 6.375% 15/12/2025	676 000	0,40				
250 000 USD	Barclays 7.325% 2/11/2026	251 083	0,15				
200 000 USD	Barclays 9.625% 15/12/2029	224 831	0,13				
262 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031*	286 987	0,17				
100 000 GBP	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	129 117	0,07				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
130 000 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 6.303% 20/7/2055	177 071	0,10	100 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.624% 28/6/2050	134 782	0,08
270 459 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction 2023-1 5.167% 20/8/2060	367 810	0,22	152 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.474% 25/6/2049	205 000	0,12
191 000 GBP	London Cards No 2 5.374% 28/3/2034	260 044	0,15	1 131 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	1 693	0,00
189 657 GBP	London Wall Mortgage Capital Plc 5.487% 15/5/2057	256 751	0,15	100 000 GBP	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2027	93 186	0,06
141 216 GBP	London Wall Mortgage Capital Plc 5.987% 15/5/2057	192 184	0,11	750 GBP	Thames Water Utilities Ltd 0% 22/3/2027	859	0,00
100 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031	117 011	0,07	208 062 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 5.204% 20/4/2065	282 950	0,17
100 000 GBP	Market Bidco Finco Plc 8.75% 31/1/2031*	134 151	0,08	100 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.124% 20/4/2065	137 652	0,08
100 000 GBP	Mobico 4.25% 26/11/2025	93 519	0,06	138 478 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 4.92% 12/9/2056	187 352	0,11
100 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031	99 900	0,06	100 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 5.474% 15/1/2057	135 590	0,08
251 198 GBP	Mortimer 2024-Mix Plc 4.961% 22/9/2067	340 041	0,20	100 000 GBP	Tower Bridge Funding 20241 8.053% 20/1/2066	136 106	0,08
100 000 GBP	Mortimer Btl 2023-1 8.181% 22/12/2056	138 207	0,08	100 000 GBP	Twin Bridges 2023-2 8.037% 15/5/2056	140 031	0,08
200 000 GBP	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	269 727	0,16	99 993 GBP	UK Logistics 2024-2 DAC 5.687% 17/2/2035	135 621	0,08
500 000 EUR	NatWest 1.043% 14/9/2032	562 503	0,33	29 956 GBP	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	42 166	0,03
200 000 GBP	NatWest Group Plc 7.5% 28/2/2032	273 431	0,16	283 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.375% 7/3/2030	385 509	0,23
100 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 5.874% 15/7/2032	136 235	0,08	200 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	206 247	0,12
100 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-1 5.123% 15/4/2033	135 312	0,08	100 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	122 082	0,07
400 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 4.774% 15/7/2033	539 809	0,32	297 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	363 404	0,21
133 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 5.024% 15/7/2033	179 512	0,11	290 000 USD	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	271 155	0,16
271 000 GBP	Newday Partnership Master Issuer 6.874% 15/7/2031	372 247	0,22	253 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I Plc 5.625% 15/4/2032	302 974	0,18
282 000 GBP	Oat Hill NO 3 5.674% 29/5/2046	383 781	0,23	104 000 EUR	Vodafone 2.625% 27/8/2080	121 472	0,07
145 000 GBP	Oat Hill NO 3 6.474% 29/5/2046	199 056	0,12	8 000 USD	Vodafone 4.125% 4/6/2081	7 420	0,01
100 000 EUR	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029	122 248	0,07	90 000 EUR	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	111 513	0,07
100 000 GBP	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	130 276	0,08	100 000 EUR	Zegona Finance Plc 6.75% 15/7/2029	123 954	0,07
100 000 GBP	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	135 810	0,08			20 039 591	11,81
100 000 GBP	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	142 641	0,08		États-Unis		
216 210 GBP	PMF 2024-1 4.953% 16/7/2060	292 945	0,17	125 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 5.538% 15/9/2034	124 122	0,07
100 000 GBP	Polaris 2023-1 8.323% 23/2/2061	138 590	0,08	160 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.777% 15/9/2034	155 369	0,09
100 000 GBP	Polaris 2023-2 7.174% 27/9/2059	138 443	0,08	100 000 USD	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15/3/2033*	104 266	0,06
100 000 GBP	Polaris 2024-1 5.674% 26/2/2061	135 978	0,08	120 000 USD	Acrec 2025 FI 3 LLC 5.67% 18/8/2042	119 624	0,07
100 000 GBP	Polaris 2025-2 Plc 5.024% 25/8/2068	135 013	0,08	100 000 USD	Acisire LLC / Acisire Finance Inc 6.75% 1/7/2032	102 674	0,06
100 000 GBP	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	133 383	0,08				
294 228 GBP	Sage AR Funding 5.987% 17/5/2037	398 280	0,23				
116 526 GBP	Sage AR Funding 6.387% 17/5/2037	157 097	0,09				
200 000 GBP	Santander UK 7.098% 16/11/2027	277 135	0,16				
400 000 USD	Standard Chartered 7.767% 16/11/2028	428 886	0,25				
122 000 GBP	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029	162 479	0,09				
158 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.474% 28/6/2050	213 092	0,13				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 USD	ADT Security 4.125% 1/8/2029	96 681	0,06	250 000 USD	AT&T 4.3% 15/12/2042	211 764	0,12
100 000 USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	104 430	0,06	4 000 USD	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	3 803	0,00
93 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	88 523	0,05	110 000 USD	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	108 292	0,06
67 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	66 696	0,04	113 000 USD	Avient 7.125% 1/8/2030	116 800	0,07
5 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	5 004	0,00	6 000 USD	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	5 779	0,00
9 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	9 178	0,01	108 000 USD	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	104 950	0,06
35 000 USD	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	35 637	0,02	2 000 USD	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	1 992	0,00
200 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 7.375% 1/10/2032	206 564	0,12	7 000 USD	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	7 243	0,01
165 000 USD	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	173 484	0,10	3 000 USD	Ball 2.875% 15/8/2030	2 716	0,00
200 000 USD	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	197 963	0,12	154 000 USD	Ball 6% 15/6/2029	157 732	0,09
103 000 USD	Allison Transmission 3.75% 30/1/2031	95 251	0,06	100 000 EUR	Ball Corp 4.25% 1/7/2032	119 286	0,07
106 000 USD	Allison Transmission 4.75% 1/10/2027	105 179	0,06	570 000 USD	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07% 10/2/2022 ^{***}	52 985	0,03
100 000 USD	Allison Transmission 5.875% 1/6/2029	100 853	0,06	244 229 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.487% 25/11/2035	265 318	0,16
2 000 USD	American Airlines 7.25% 15/2/2028	2 054	0,00	166 338 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 4.947% 25/10/2036	159 038	0,09
3 000 USD	American Airlines 8.5% 15/5/2029	3 146	0,00	264 954 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-SP2 4.857% 25/11/2037	253 766	0,15
33 500 USD	American Airlines/AAAdvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	33 588	0,02	216 486 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 4.842% 25/3/2037	205 306	0,12
139 000 USD	American Airlines/AAAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	139 813	0,08	220 740 USD	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 5.437% 28/2/2040	199 867	0,12
111 000 USD	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	104 866	0,06	214 327 USD	BCAP 2012-RR3 Trust 6.229% 26/12/2037	157 113	0,09
3 000 USD	American Axle & Manufacturing 6.875% 1/7/2028	3 002	0,00	629 252 USD	BCAP Trust 2007-AA4 4.385% 25/6/2047	249 585	0,15
368 000 USD	American Tower 2.95% 15/1/2051 [*]	232 064	0,14	250 000 USD	BDS 2024-FL13 LLC 5.929% 19/9/2039	251 378	0,15
125 000 USD	American Tower 3.1% 15/6/2050	81 442	0,05	145 000 USD	BDS 2025-FL14 LLC 5.635% 21/10/2042	145 303	0,09
222 000 USD	Amgen 5.65% 2/3/2053	215 684	0,13	100 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	119 929	0,07
450 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide 8.2% 15/1/2039	574 711	0,34	337 955 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-EC1 4.659% 25/12/2035	326 654	0,19
131 000 USD	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	135 654	0,08	409 857 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE5 4.917% 25/6/2036	399 769	0,24
125 000 USD	Aon North America 5.75% 1/3/2054	122 772	0,07	232 663 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE9 4.872% 25/11/2036	232 351	0,14
109 000 USD	Aramark Services 5% 1/2/2028	108 335	0,06	459 908 USD	Bear Stearns Structured Products Trust 2007-EMX1 6.437% 25/3/2037	397 652	0,23
100 000 USD	Arches Buyer 4.25% 1/6/2028	97 365	0,06	100 000 EUR	Belden 3.375% 15/7/2027	116 704	0,07
8 000 USD	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	7 790	0,00	235 000 USD	Berry Global Inc 5.8% 15/6/2031	248 888	0,15
100 000 USD	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	97 763	0,06	105 000 USD	Block 3.5% 1/6/2031	97 062	0,06
5 000 USD	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	4 815	0,00	100 000 EUR	Booking Holdings Inc 4.5% 9/5/2046	116 216	0,07
65 000 USD	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.636% 15/4/2035	64 706	0,04	499 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM7 7.329% 27/10/2064	512 353	0,30
40 000 USD	AT&T 3.5% 15/9/2053	26 834	0,02	490 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM7 7.757% 27/10/2064	511 052	0,30
150 000 USD	AT&T 3.55% 15/9/2055	100 175	0,06	500 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM2 7.324% 25/11/2064	511 672	0,30

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
500 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM2 7.324% 25/11/2064	495 868	0,29	140 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15/9/2031	141 963	0,08
190 500 USD	BSPRT 2024-FL11 Issuer LLC 6.001% 15/7/2039	190 639	0,11	332 000 USD	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	336 017	0,20
100 000 USD	Builders FirstSource 4.25% 1/2/2032	94 013	0,06	100 000 USD	Cloud Software 9% 30/9/2029	104 022	0,06
100 000 USD	Builders FirstSource 5% 1/3/2030	98 947	0,06	200 000 USD	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	206 399	0,12
106 000 USD	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032	109 435	0,06	500 000 USD	Colt 2024-7 Mortgage Loan Trust 7.154% 26/12/2069	507 547	0,30
400 000 USD	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 4.058% 10/3/2033	343 785	0,20	500 000 USD	COLT 2024-INV4 Mortgage Loan Trust 7.214% 25/5/2069	508 660	0,30
155 000 USD	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	157 952	0,09	287 261 USD	COLT 2025-1 7.145% 25/1/2070	292 606	0,17
170 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	165 793	0,10	369 344 USD	COLT 2025-INV2 Mortgage Loan Trust 7.107% 25/2/2070	374 014	0,22
175 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	166 990	0,10	350 000 USD	Comcast 2.8% 15/1/2051	208 363	0,12
184 000 USD	Calpine 4.5% 15/2/2028	182 543	0,11	100 000 USD	CoreWeave Inc 9.25% 1/6/2030	100 460	0,06
41 000 USD	Calpine 5.125% 15/3/2028	41 022	0,02	100 000 USD	Cornerstone Building Brands Inc 9.5% 15/8/2029	96 369	0,06
102 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	94 302	0,06	7 000 USD	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	7 166	0,00
96 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	91 071	0,05	195 463 USD	Cross 2024-H7 Mortgage Trust 7.048% 25/11/2069	197 852	0,12
7 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	6 242	0,00	476 000 USD	Cross 2024-H8 Mortgage Trust 6.961% 25/12/2069	481 570	0,28
96 000 USD	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	92 359	0,05	253 421 USD	Cross 2025-H1 Mortgage Trust 6.828% 25/2/2070	255 803	0,15
102 000 USD	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	101 250	0,06	145 000 USD	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.9% 15/11/2048	142 132	0,08
236 000 USD	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	235 171	0,14	325 000 USD	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 4.174% 15/11/2048	323 544	0,19
198 000 USD	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	196 829	0,12	150 000 USD	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 4.65% 15/11/2048	147 066	0,09
200 000 USD	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	173 622	0,10	140 000 USD	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.88% 15/8/2051	128 995	0,08
444 395 USD	CFMT 2024-R1 LLC 4% 25/10/2054	424 139	0,25	200 000 USD	CSC 5.375% 1/2/2028	185 020	0,11
8 000 USD	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	7 582	0,01	416 100 USD	CSMC Series 2014-10R 4.454% 27/5/2036	146 101	0,09
4 000 USD	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	3 699	0,00	150 000 USD	CSX Corp 4.25% 1/11/2066	114 585	0,07
113 000 USD	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	110 459	0,07	397 248 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-2 5.682% 25/8/2035	304 198	0,18
125 000 USD	Chemours 4.625% 15/11/2029	111 575	0,07	807 594 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2007-BC2 4.947% 25/6/2037	395 648	0,23
7 000 USD	Chemours 5.75% 15/11/2028	6 755	0,00	79 000 USD	Dana 5.375% 15/11/2027	78 954	0,05
100 000 USD	Chemours Co 8% 15/1/2033	97 870	0,06	87 000 USD	Dana 5.625% 15/6/2028	87 024	0,05
300 000 USD	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	318 109	0,19	7 000 USD	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	7 013	0,00
100 000 USD	Cinemark USA 7% 1/8/2032	103 777	0,06	203 000 USD	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	205 320	0,12
382 000 USD	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 7.062% 25/10/2037	357 468	0,21	280 000 USD	Deere & Co 5.7% 19/1/2055	286 733	0,17
586 888 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007- AHL2 4.637% 25/5/2037	392 441	0,23	13 000 USD	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 7.375% 30/6/2033	13 017	0,01
735 246 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007- AMC1 4.757% 25/12/2036	409 027	0,24	9 000 USD	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	11 495	0,01
210 000 USD	City of Boston MA 5% 1/11/2037	230 577	0,14	179 000 USD	Delta Air Lines Inc 4.95% 10/7/2028	181 016	0,11
40 000 USD	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	40 925	0,02	143 000 USD	Delta Air Lines Inc 5.25% 10/7/2030	145 847	0,09
100 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	118 640	0,07	400 000 EUR	Digital Euro Finco 1.125% 9/4/2028	448 922	0,26
4 000 USD	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	4 102	0,00	200 000 USD	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	199 114	0,12
46 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.125% 15/2/2031	46 767	0,03				
100 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 7.375% 1/5/2033	99 767	0,06				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
156 000 USD	Dominion Energy 2.25% 15/8/2031	137 555	0,08	300 000 USD	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.134% 25/5/2033	295 749	0,17
160 000 USD	DTE Electric 3.25% 1/4/2051	109 584	0,06	62 000 USD	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.724% 25/12/2028	63 261	0,04
103 712 USD	EchoStar Corp 6.75% 30/11/2030	102 016	0,06	808 215 USD	Freddie Mac REMICS 5.408% 25/10/2054	809 455	0,48
200 000 USD	EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	215 433	0,13	535 983 USD	Freddie Mac REMICS 5.448% 25/10/2054	533 840	0,31
9 000 USD	Edgewell Personal Care 4.125% 1/4/2029	8 573	0,01	191 930 USD	Freddie Mac REMICS 5.548% 25/6/2054	193 238	0,11
500 000 USD	EFMT 2024-INV2 7.169% 25/10/2069	503 062	0,30	83 513 USD	Freddie Mac REMICS 5.598% 25/3/2054	84 207	0,05
264 592 USD	EFMT 2025-INV1 7.185% 25/3/2070	268 143	0,16	303 379 USD	Freddie Mac REMICS 5.798% 25/2/2055	306 748	0,18
348 189 USD	EFMT 2025-NQM1 6.988% 25/1/2070	353 077	0,21	124 174 USD	Freddie Mac REMICS 5.848% 25/2/2055	125 234	0,07
433 000 USD	Eli Lilly 4.875% 27/2/2053	392 551	0,23	428 473 USD	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 2.145% 25/8/2057	128 609	0,08
200 000 EUR	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	244 469	0,14	185 935 USD	Freddie Mac Strips 5.548% 25/5/2054	187 201	0,11
8 000 USD	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	7 931	0,01	6 000 USD	Freedom Mortgage 6.625% 15/1/2027	6 010	0,00
6 000 USD	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	5 821	0,00	213 000 USD	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	222 749	0,13
100 000 USD	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	98 722	0,06	16 000 USD	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	17 138	0,01
100 000 USD	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	106 899	0,06	3 000 USD	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	3 328	0,00
14 000 USD	Energizer 4.375% 31/3/2029	13 428	0,01	125 000 USD	FREMF 2018-KW05 Trust 3.786% 25/4/2028	117 097	0,07
100 000 USD	Energizer 4.75% 15/6/2028	98 405	0,06	63 000 USD	Frontier Communications 5% 1/5/2028	62 977	0,04
101 000 USD	Entegris 4.75% 15/4/2029	99 806	0,06	100 000 USD	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	101 013	0,06
26 000 USD	Equinix 3% 15/7/2050	16 409	0,01	240 000 USD	FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.984% 19/10/2039	241 689	0,14
240 000 USD	Equinix 3.4% 15/2/2052	160 589	0,09	100 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7.875% 1/12/2030	106 358	0,06
315 000 USD	Equinix 3.9% 15/4/2032	300 124	0,18	109 000 USD	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	111 279	0,07
100 000 USD	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	107 892	0,06	104 000 USD	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	107 738	0,06
100 000 USD	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	106 180	0,06	178 000 USD	General Motors 5.4% 15/10/2029	183 656	0,11
5 000 USD	Fair Isaac 5.25% 15/5/2026	5 014	0,00	100 000 USD	Global Partners / GLP Finance 8.25% 15/1/2032	105 313	0,06
1 183 385 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	1 122 405	0,66	6 000 USD	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	5 688	0,00
509 530 USD	Fannie Mae REMICS 5.298% 25/10/2054	509 394	0,30	2 000 USD	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	1 994	0,00
238 979 USD	Fannie Mae REMICS 5.398% 25/6/2054	239 589	0,14	5 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	4 964	0,00
222 239 USD	Fannie Mae REMICS 5.398% 25/6/2054	222 715	0,13	22 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	21 420	0,01
97 776 USD	Fannie Mae REMICS 5.498% 25/8/2054	98 299	0,06	100 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 15/7/2031	94 901	0,06
784 628 USD	Fannie Mae REMICS 5.648% 25/6/2054	789 565	0,46	2 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	1 884	0,00
300 000 USD	Fannie Mae-Aces 2.153% 25/4/2032	262 791	0,15	74 831 USD	Government National Mortgage Association 5.345% 20/3/2054	75 000	0,04
265 169 USD	Fannie Mae-Aces 3.127% 25/3/2028	259 349	0,15	357 605 USD	Government National Mortgage Association 5.495% 20/6/2054	358 530	0,21
100 000 USD	FMC Corp 8.45% 1/11/2055	104 371	0,06				
99 000 USD	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	100 061	0,06				
81 000 USD	Forestar 5% 1/3/2028	80 666	0,05				
75 000 USD	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.476% 25/1/2032	67 843	0,04				
71 910 USD	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.347% 25/11/2026	71 041	0,04				
200 000 USD	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.511% 25/4/2030	195 407	0,11				
28 000 USD	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.6% 25/1/2028	27 773	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
7 000 USD	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	6 736	0,00	100 000 EUR	Kronos International 9.5% 15/3/2029 [*]	123 985	0,07
100 000 USD	Gray Television 10.5% 15/7/2029	108 940	0,06	26 000 USD	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	25 295	0,01
380 000 USD	GS Finance Corp 8.75% 14/2/2030	382 510	0,23	3 000 USD	Lamar Media 4% 15/2/2030	2 862	0,00
679 000 USD	GSAMP Trust 2007-HSBC1 7.812% 25/2/2047	630 753	0,37	100 000 USD	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	98 756	0,06
160 000 USD	Hanesbrands 9% 15/2/2031 [*]	170 339	0,10	100 000 USD	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	95 975	0,06
285 000 USD	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	291 653	0,17	107 000 USD	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	100 728	0,06
200 000 EUR	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	243 653	0,14	104 000 USD	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	103 435	0,06
100 000 USD	Herc 6.625% 15/6/2029	103 109	0,06	100 000 USD	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	92 509	0,05
23 000 USD	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	21 700	0,01	74 000 USD	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033	74 813	0,04
200 000 USD	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	200 480	0,12	74 000 USD	Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034	74 918	0,04
92 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	85 766	0,05	25 000 USD	Lithia Motors 4.375% 15/1/2031	23 787	0,01
84 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029	81 293	0,05	140 000 USD	LoanCore 2025 2025-CRE8 Issuer LLC 5.745% 17/8/2042	139 758	0,08
111 000 USD	Hologic 3.25% 15/2/2029	106 107	0,06	125 858 USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-1 5.037% 25/2/2036	88 266	0,05
275 000 USD	Home Depot 2.375% 15/3/2051	155 266	0,09	100 000 USD	Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	94 837	0,06
248 663 USD	Homes 2024-Nqm2 Trust 7.101% 25/10/2069	252 404	0,15	100 000 USD	Maricopa County Industrial Development Authority 7.375% 1/10/2029	104 935	0,06
179 462 USD	HOMES 2025-AFC1 Trust 7.045% 25/1/2060	179 415	0,11	35 000 USD	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	31 065	0,02
392 500 USD	HOMES 2025-NQM1 Trust 7.28% 25/1/2070	396 034	0,23	250 000 USD	Marsh & McLennan Cos Inc 5.4% 15/3/2055	238 230	0,14
241 000 USD	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	241 217	0,14	125 000 USD	Mastercard 2.95% 15/3/2051	81 261	0,05
200 000 USD	HUB International 5.625% 1/12/2029	200 758	0,12	300 000 USD	Mastercard 3.85% 26/3/2050	233 253	0,14
460 000 USD	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2038	450 867	0,27	284 707 USD	Mastr Resecuritization Trust 2008-1 6% 27/9/2037	168 617	0,10
100 000 USD	iHeartCommunications Inc 9.125% 1/5/2029	86 054	0,05	3 000 USD	Match II 3.625% 1/10/2031	2 709	0,00
270 848 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR23 3.955% 25/11/2035	256 700	0,15	100 000 USD	Match II 4.125% 1/8/2030	94 302	0,06
470 563 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR31 4.834% 25/1/2036	467 348	0,28	8 000 USD	Match II 4.625% 1/6/2028	7 884	0,00
398 320 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 4.917% 25/8/2037	358 105	0,21	200 000 USD	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	199 435	0,12
200 000 USD	IQVIA 5% 15/5/2027	199 244	0,12	100 000 USD	McAfee 7.375% 15/2/2030	92 497	0,06
62 000 USD	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031	59 048	0,04	209 000 USD	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	200 849	0,12
102 000 USD	Iron Mountain 5% 15/7/2028	101 287	0,06	113 000 USD	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	111 988	0,07
177 000 USD	Iron Mountain 5.25% 15/3/2028	176 653	0,10	180 000 USD	MF1 2024-FL14 6.09% 19/3/2039	180 888	0,11
30 000 USD	Iron Mountain 7% 15/2/2029	30 936	0,02	500 000 USD	MFRA 2024-NQM3 Trust 7.614% 25/12/2069	507 267	0,30
8 000 USD	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	7 714	0,01	185 000 USD	Microsoft 2.5% 15/9/2050	112 990	0,07
100 000 USD	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	99 132	0,06	3 000 USD	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	2 758	0,00
40 318 USD	JP Morgan Mortgage Trust 2017-5 4.97% 26/10/2048	40 777	0,02	2 000 USD	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	1 790	0,00
1 049 000 USD	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	1 069 893	0,63	6 000 USD	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	5 848	0,00
136 000 USD	KB Home 4.8% 15/11/2029	133 373	0,08	25 000 USD	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	22 462	0,01
100 000 USD	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	105 357	0,06	50 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2017- ASHF 9.011% 15/11/2034	47 699	0,03
222 000 USD	Kohl's 5.125% 1/5/2031	177 617	0,10	140 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	131 889	0,08
				107 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	80 146	0,05
				322 838 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 6.944% 25/11/2069	327 782	0,19
				300 779 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	267 058	0,16

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
234 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	283 628	0,17	100 000 USD	PG&E 5.25% 1/7/2030	97 503	0,06
57 000 USD	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	56 974	0,03	156 000 USD	PNC Financial Services 4.758% 26/1/2027	156 159	0,09
100 000 USD	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	101 342	0,06	136 000 USD	Post 4.5% 15/9/2031	127 019	0,08
3 000 USD	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	3 005	0,00	41 000 USD	Post 4.625% 15/4/2030	39 603	0,02
100 000 USD	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	104 165	0,06	458 724 USD	PRET 2024-NPL5 LLC 5.963% 25/9/2054	460 031	0,27
250 000 USD	Netflix Inc 5.4% 15/8/2054	244 838	0,14	2 000 USD	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 3.375% 31/8/2027	1 941	0,00
500 000 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 6.918% 25/1/2065	512 254	0,30	34 000 USD	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	34 131	0,02
394 300 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 7.044% 25/1/2065	387 868	0,23	375 000 USD	Prologis 2.125% 15/10/2050	199 775	0,12
19 000 USD	Newell Brands 6.375% 15/9/2027	19 284	0,01	500 000 USD	PRPM 2024-NQM4 Trust 6.965% 26/12/2069	506 202	0,30
107 000 USD	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	107 742	0,06	350 000 USD	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	350 326	0,21
8 000 USD	News 3.875% 15/5/2029	7 726	0,00	44 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033	45 658	0,03
2 000 USD	News 5.125% 15/2/2032	1 979	0,00	367 020 USD	RALI Series 2006-QO5 Trust 4.817% 25/5/2046	336 152	0,20
9 000 USD	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	8 841	0,01	6 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	5 869	0,00
114 000 USD	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	114 082	0,07	21 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	20 954	0,01
88 000 USD	Northern States Power 3.2% 1/4/2052	60 084	0,04	4 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	4 113	0,00
19 000 USD	Novelis 3.875% 15/8/2031	17 241	0,01	48 000 USD	Rocket Cos Inc 6.125% 1/8/2030	49 385	0,03
100 000 USD	Novelis 4.75% 30/1/2030	96 214	0,06	49 000 USD	Rocket Cos Inc 6.375% 1/8/2033	50 945	0,03
4 000 USD	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	3 693	0,00	146 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	139 210	0,08
200 000 USD	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034	205 371	0,12	2 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	1 803	0,00
5 000 USD	NuStar Logistics 5.625% 28/4/2027	5 030	0,00	100 000 USD	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	101 403	0,06
100 000 USD	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.566% 10/5/2039	90 528	0,05	200 000 USD	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	195 750	0,12
200 000 USD	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	204 558	0,12	140 000 USD	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	131 675	0,08
100 000 EUR	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	122 809	0,07	108 000 USD	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	106 454	0,06
500 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	489 422	0,29	100 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	122 726	0,07
3 000 USD	Open Text 4.125% 15/2/2030	2 837	0,00	100 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	92 010	0,05
106 000 USD	Open Text 4.125% 1/12/2031	97 621	0,06	7 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	6 454	0,00
200 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	191 652	0,11	10 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	9 690	0,01
31 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	29 812	0,02	5 000 USD	Sealed Air 4% 1/12/2027	4 895	0,00
16 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	15 286	0,01	15 000 USD	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	13 794	0,01
19 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	18 877	0,01	3 000 USD	Service International 3.375% 15/8/2030	2 774	0,00
122 000 USD	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	124 306	0,07	13 000 USD	Service International 4% 15/5/2031	12 240	0,01
100 000 USD	Paramount Global 6.25% 28/2/2057	97 465	0,06	7 000 USD	Service International 4.625% 15/12/2027	6 971	0,00
51 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	49 604	0,03	261 000 USD	Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	158 946	0,09
120 000 USD	PECO Energy Co 5.25% 15/9/2054	113 671	0,07	100 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	121 513	0,07
162 000 USD	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	172 596	0,10	12 000 USD	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	10 811	0,01
73 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/2/2033	74 576	0,04				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
55 000 USD	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	53 096	0,03	195 000 USD	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	196 984	0,12
213 000 USD	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	198 409	0,12	100 000 USD	Tronox 4.625% 15/3/2029	74 180	0,04
36 000 USD	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	35 855	0,02	125 000 USD	Truist Financial 1.267% 2/3/2027	123 118	0,07
63 000 USD	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	63 050	0,04	355 000 USD	UDR 1.9% 15/3/2033	287 867	0,17
3 000 USD	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	2 995	0,00	100 000 USD	UKG 6.875% 1/2/2031	103 450	0,06
136 000 USD	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	136 915	0,08	200 000 USD	Union Pacific 4.95% 9/9/2052	180 906	0,11
100 000 USD	Six Flags Entertainment Corp / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 15/4/2027	99 600	0,06	162 000 USD	United Airlines 4.375% 15/4/2026	161 645	0,10
71 140 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	64 921	0,04	22 000 USD	United Airlines 4.625% 15/4/2029	21 689	0,01
37 264 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	33 851	0,02	9 000 USD	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	8 298	0,01
100 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	106 798	0,06	6 000 USD	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	5 972	0,00
100 000 USD	Snap Inc 6.875% 1/3/2033	101 219	0,06	38 000 USD	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	38 129	0,02
108 000 USD	Somnigroup International Inc 3.875% 15/10/2031	98 908	0,06	100 000 USD	United Rentals North America 6.125% 15/3/2034	103 685	0,06
5 000 USD	Somnigroup International Inc 4% 15/4/2029	4 812	0,00	269 000 USD	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	269 307	0,16
100 000 USD	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	104 172	0,06	157 000 USD	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	154 706	0,09
100 000 USD	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	96 640	0,06	100 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	97 573	0,06
110 000 USD	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	100 100	0,06	58 000 USD	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	54 496	0,03
9 000 USD	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	8 640	0,00	3 000 USD	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	3 031	0,00
29 000 USD	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	28 756	0,02	213 000 USD	Univision Communications 8% 15/8/2028	221 196	0,13
100 000 USD	Star Parent 9% 1/10/2030*	105 863	0,06	11 000 USD	Univision Communications Inc 9.375% 1/8/2032	11 594	0,01
9 000 USD	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	8 886	0,01	11 000 USD	US Foods 6.875% 15/9/2028	11 345	0,01
269 000 USD	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	282 130	0,17	20 000 USD	US Foods 7.25% 15/1/2032	21 028	0,01
253 000 USD	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	167 750	0,10	54 000 USD	Venture Global Calcasieu Pass 6.25% 15/1/2030	56 306	0,03
7 000 USD	Stem 0.5% 1/12/2028	1 855	0,00	28 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.5% 15/1/2034	29 270	0,02
111 000 USD	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	110 706	0,07	29 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.75% 15/1/2036	30 437	0,02
226 000 USD	Taylor Morrison Communities 5.75% 15/1/2028	228 997	0,14	210 000 USD	Verizon Communications 3.875% 1/3/2052	156 184	0,09
171 000 USD	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	172 690	0,10	270 000 USD	Verizon Communications 5.05% 9/5/2033	274 918	0,16
82 000 USD	TEGNA 4.625% 15/3/2028	81 587	0,05	71 000 USD	Verizon Communications 5.5% 23/2/2054	68 356	0,04
2 000 USD	TEGNA 4.75% 15/3/2026	2 002	0,00	500 000 USD	Verus Securitization Trust 2023-4 8.073% 25/5/2068	503 204	0,30
29 000 USD	TEGNA 5% 15/9/2029	29 027	0,02	500 000 USD	Verus Securitization Trust 2024-2 8.675% 25/2/2069	508 703	0,30
7 000 USD	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	6 800	0,00	100 000 USD	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	106 111	0,06
38 000 USD	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	37 609	0,02	298 480 USD	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006- HE3 Trust 4.747% 25/8/2036	288 463	0,17
100 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	100 123	0,06	171 000 USD	Waste Management 2.5% 15/11/2050	101 128	0,06
200 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	203 374	0,12	180 000 USD	Waste Management Inc 5.35% 15/10/2054	173 421	0,10
10 000 USD	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	10 400	0,01	100 000 USD	Wayfair LLC 7.75% 15/9/2030	103 602	0,06
100 000 USD	Tenneco 8% 17/11/2028	100 170	0,06				
200 000 USD	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	199 636	0,12				
2 000 USD	Travel + Leisure 4.5% 1/12/2029	1 939	0,00				
29 000 USD	Travel + Leisure 4.625% 1/3/2030	27 921	0,02				
99 000 USD	Travel + Leisure 6% 1/4/2027	100 301	0,06				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
90 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.438% 15/7/2048	88 065	0,05	États-Unis			
350 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 4.61% 15/12/2049	339 272	0,20	7 000 USD	ESC 0% 1/5/2030**	-	0,00
204 136 USD	Wells Fargo Mortgage Backed 2006- AR15 Trust 7.296% 25/10/2036	196 010	0,12	3 000 USD	ESC Contra Contra 0% 1/10/2029**	-	0,00
412 000 USD	Welltower 3.85% 15/6/2032	393 982	0,23	129 552 USD	Lessen 32.353% 5/1/2028**	120 484	0,07
7 000 USD	Western Digital 4.75% 15/2/2026	6 994	0,00	36 000 AUD	Oceana 12.5% 31/7/2026**	24 093	0,02
13 000 USD	Whirlpool Corp 6.125% 15/6/2030	13 168	0,01	59 000 AUD	Oceana 12.5% 31/7/2027**	40 450	0,02
14 000 USD	Whirlpool Corp 6.5% 15/6/2033	14 100	0,01	50 000 AUD	Oceana 10.5% 31/07/28 10.5% 31/7/2028**	33 300	0,02
9 000 USD	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	8 535	0,01			218 327	0,13
4 000 USD	Xerox 5.5% 15/8/2028	2 632	0,00	Total des obligations		1 223 340	0,72
139 000 USD	Xerox 8.875% 30/11/2029	85 525	0,05	Total des autres valeurs mobilières		1 225 500	0,72
27 000 USD	Xerox Corp 13.5% 15/4/2031	27 132	0,02	Total du portefeuille		162 063 442	95,41
100 000 USD	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 7.25% 15/1/2029	102 107	0,06	Autres éléments de l'actif net		7 804 410	4,59
350 000 USD	Xylem 2.25% 30/1/2031	314 316	0,18	Total de l'actif net (USD)		169 867 852	100,00
159 000 USD	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	147 969	0,09				
4 000 USD	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	4 026	0,00				
200 000 USD	ZF North America Capital 6.875% 14/4/2028	202 545	0,12				
		65 852 495	38,76				
	Uruguay						
40 996 USD	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10/9/2060	37 429	0,02				
617 498 UYU	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	16 986	0,01				
		54 415	0,03				
Total des obligations		160 456 305	94,46				
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		160 837 942	94,69				
	Autres valeurs mobilières						
	ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES						
	Chili						
60	WOM New Holdco Common Npv**	1 380	0,00				
	États-Unis						
1 624	Lessen**	780	0,00				
Total des actions ordinaires et privilégiées		2 160	0,00				
	OBLIGATIONS						
	Îles Caïmans						
250 000 USD	Peace Park CLO Ltd 0% 20/10/2038**	249 125	0,15				
550 000 USD	Trinitas CLO XIV Ltd 5.333% 25/1/2034**	550 000	0,32				
		799 125	0,47				
	Singapour						
200 000 USD	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd 5.686% 11/4/2045**	199 940	0,12				
	Royaume-Uni						
3 996 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027**	5 948	0,00				

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
ARS	17 982 653	USD	12 077	JP Morgan	26/01/2026	(399)
ARS	26 418 502	USD	17 923	Citibank	26/01/2026	(768)
ARS	41 412 000	USD	28 000	Goldman Sachs	11/12/2025	(267)
BRL	2 573 226	USD	453 417	Barclays	17/09/2025	19 723
BRL	2 212 000	USD	400 000	Morgan Stanley	17/09/2025	6 721
BRL	938 323	USD	166 647	Goldman Sachs	03/09/2025	6 506
BRL	1 206 286	USD	214 976	Goldman Sachs	17/09/2025	6 824
BRL	230 580	USD	42 000	Citibank	03/09/2025	550
BRL	422 886	USD	78 000	Barclays	03/09/2025	37
BRL	1 422 434	USD	260 647	Barclays	02/10/2025	(116)
CHF	69 000	USD	85 368	JP Morgan	17/09/2025	931
CNH	3 304 148	USD	462 797	Bank of America	26/09/2025	2 012
COP	583 036 756	USD	143 683	JP Morgan	26/09/2025	1 302
CZK	680 000	USD	31 854	Goldman Sachs	17/09/2025	611
CZK	5 356 731	USD	254 462	BNP Paribas	26/09/2025	1 341
EGP	1 828 106	USD	33 700	Citibank	20/11/2025	2 660
EGP	184 100	USD	3 500	Bank of America	20/11/2025	162
EUR	515 547	USD	603 605	Bank of America	17/09/2025	(1 356)
EUR	528 510	USD	621 330	Citibank	17/09/2025	(3 939)
EUR	215 457	USD	253 180	JP Morgan	17/09/2025	(1 490)
EUR	49 995	USD	58 372	BNP Paribas	26/09/2025	64
EUR	209 110	USD	244 369	BNP Paribas	16/10/2025	367
HUF	6 542 000	USD	18 785	Morgan Stanley	17/09/2025	435
HUF	66 338 302	USD	194 804	Morgan Stanley	26/09/2025	(13)
IDR	8 411 927 490	USD	514 459	Citibank	17/09/2025	(4 336)
IDR	6 576 539 559	USD	401 633	Citibank	26/09/2025	(2 805)
IDR	635 458 045	USD	39 091	Citibank	22/09/2025	(554)
IDR	1 978 481 030	USD	121 439	Barclays	22/09/2025	(1 455)
IDR	676 193 982	USD	41 324	Société Générale	22/09/2025	(317)
INR	11 606 141	USD	135 263	Citibank	17/09/2025	(3 814)
INR	36 227 364	USD	414 285	Citibank	26/09/2025	(4 179)
JPY	118 552 740	USD	827 768	Barclays	17/09/2025	(20 439)
JPY	5 295 902	USD	36 000	BNP Paribas	26/09/2025	100
JPY	8 784 374	USD	60 000	Morgan Stanley	26/09/2025	(120)
MXN	6 496 163	USD	338 754	UBS	17/09/2025	8 935
MXN	4 083 174	USD	214 976	HSBC Bank	17/09/2025	3 564
MXN	6 461 052	USD	344 950	Morgan Stanley	26/09/2025	528
MYR	1 851 346	USD	437 888	Barclays	26/09/2025	757
MYR	216 884	USD	51 321	Morgan Stanley	22/09/2025	57
NGN	24 820 440	USD	15 630	Citigroup	04/09/2025	528
NGN	38 673 350	USD	22 987	Morgan Stanley	04/09/2025	2 189
NGN	16 129 700	USD	10 100	JP Morgan	04/09/2025	400
NGN	8 007 000	USD	5 100	Bank of America	04/09/2025	112
NGN	42 934 405	USD	26 908	Citibank	05/12/2025	(124)
PEN	248 078	USD	69 494	Citibank	22/09/2025	555
PLN	786 195	USD	215 120	Morgan Stanley	26/09/2025	(134)
THB	14 653 905	USD	452 253	HSBC Bank	26/09/2025	974
TRY	3 595 677	USD	84 200	Barclays	17/09/2025	2 029
TRY	7 799 153	USD	178 291	Société Générale	24/10/2025	2 740
TWD	754 174	USD	25 850	Société Générale	10/09/2025	(1 165)
USD	27 200	TRY	1 239 145	UBS	26/09/2025	(2 278)
USD	63 800	TRY	2 837 505	Barclays	24/10/2025	(2 062)
USD	12 400	TRY	558 135	Barclays	26/09/2025	(878)
USD	28 000	TRY	1 208 452	Barclays	02/09/2025	(1 367)
USD	61 004	EUR	53 000	UBS	17/09/2025	(909)
USD	2 415 670	GBP	1 786 000	JP Morgan	17/09/2025	9 674
USD	3 167 427	EUR	2 742 688	JP Morgan	17/09/2025	(36 509)
USD	476 085	ZAR	8 488 250	JP Morgan	17/09/2025	(3 403)
USD	-	CHF	-	Barclays	17/09/2025	-
USD	165 587	MXN	3 174 731	Barclays	17/09/2025	(4 331)
USD	155 051	BRL	879 945	Barclays	17/09/2025	(6 745)
USD	163 772	CNH	1 169 344	HSBC Bank	17/09/2025	(587)
USD	192 227	GBP	142 604	Barclays	17/09/2025	119

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	3 200 564	AUD	4 933 000	UBS	17/09/2025	(24 990)
USD	14 568 541	GBP	10 762 000	Morgan Stanley	17/09/2025	70 593
USD	2 356	JPY	336 000	HSBC Bank	17/09/2025	68
USD	30 021 541	EUR	25 720 000	BNP Paribas	17/09/2025	(23 884)
USD	1 325 182	EUR	1 137 455	Barclays	17/09/2025	(3 563)
USD	6 500	TRY	290 693	UBS	24/10/2025	(247)
USD	7 300	TRY	310 630	UBS	02/09/2025	(249)
USD	44 481	CHF	36 000	JP Morgan	17/09/2025	(544)
USD	1 850 297	EUR	1 573 723	Morgan Stanley	17/09/2025	11 913
USD	6 113	TRY	265 950	Bank of America	26/09/2025	(214)
USD	3 609 730	EUR	3 078 113	Bank of America	17/09/2025	13 960
USD	4 100	TRY	177 955	Morgan Stanley	26/09/2025	(133)
USD	3 700	TRY	157 119	Morgan Stanley	02/09/2025	(118)
USD	3 200	TRY	142 475	Morgan Stanley	24/10/2025	(107)
USD	284 884	INR	24 500 000	HSBC Bank	17/09/2025	7 402
USD	17 586	EGP	902 184	Citibank	02/10/2025	(751)
USD	5 822	INR	500 000	Citibank	17/09/2025	159
USD	186 179	IDR	3 025 477 200	Morgan Stanley	17/09/2025	2 705
USD	394 505	MYR	1 660 000	Goldman Sachs	17/09/2025	1 351
USD	648 489	GBP	476 000	UBS	17/09/2025	7 249
USD	25 850	TWD	741 378	Citibank	10/09/2025	1 584
USD	410 000	JPY	59 689 850	Morgan Stanley	17/09/2025	3 520
USD	464 797	EUR	400 651	Goldman Sachs	17/09/2025	(3 234)
USD	82 350	MXN	1 541 040	Morgan Stanley	17/09/2025	(130)
USD	25 675	EUR	21 780	HSBC Bank	16/10/2025	184
USD	2 076 374	EUR	1 773 000	BNY Mellon	17/09/2025	5 203
USD	499 644	EUR	424 849	Citibank	16/10/2025	2 414
USD	333 579	EUR	283 638	BNY Mellon	16/10/2025	1 617
USD	115 151	GBP	86 000	HSBC Bank	17/09/2025	(703)
USD	97 904	PHP	5 598 309	HSBC Bank	22/09/2025	80
USD	235 422	MYR	998 655	Morgan Stanley	22/09/2025	(1 151)
USD	583 127	IDR	9 527 709 513	Bank of America	22/09/2025	5 324
USD	343 083	COP	1 399 967 744	Citibank	22/09/2025	(5 190)
USD	19 777	UYU	804 149	Citibank	22/09/2025	(318)
USD	135 916	PEN	483 970	Société Générale	22/09/2025	(741)
USD	907 305	ZAR	16 305 193	Citibank	22/09/2025	(13 443)
USD	63 543	HUF	21 958 866	HSBC Bank	22/09/2025	(951)
USD	573 950	PLN	2 108 845	HSBC Bank	22/09/2025	(2 752)
USD	673 391	MXN	12 748 884	Goldman Sachs	22/09/2025	(8 593)
USD	284 914	CZK	6 046 042	Bank of America	22/09/2025	(3 774)
USD	62 266	CNH	445 450	Bank of America	22/09/2025	(374)
USD	294 588	THB	9 562 341	Citibank	22/09/2025	(1 067)
USD	137 985	AUD	212 000	Société Générale	17/09/2025	(636)
USD	169 128	EUR	147 000	Citibank	17/09/2025	(2 593)
USD	295 063	BRL	1 661 381	Goldman Sachs	03/09/2025	(11 519)
USD	44 000	BRL	247 478	Morgan Stanley	03/09/2025	(1 668)
USD	25 124	PHP	1 434 850	JP Morgan	22/09/2025	52
USD	32 495	PHP	1 856 090	Barclays	22/09/2025	61
USD	41 000	BRL	225 611	HSBC Bank	03/09/2025	(633)
USD	1 557	CLP	1 503 526	JP Morgan	26/09/2025	(1)
USD	39 000	PEN	137 817	Société Générale	26/09/2025	90
USD	29 036	EUR	24 900	Barclays	26/09/2025	(68)
USD	83 650	AUD	128 874	Morgan Stanley	26/09/2025	(631)
USD	18 100	CHF	14 503	Bank of America	26/09/2025	(59)
USD	59 309	EUR	51 000	HSBC Bank	26/09/2025	(302)
USD	304 950	BRL	1 661 381	Barclays	02/10/2025	654
USD	26 908	NGN	41 357 596	Citibank	04/09/2025	(15)
ZAR	8 398 435	USD	470 711	HSBC Bank	17/09/2025	3 704
ZAR	4 453 054	USD	251 777	BNP Paribas	26/09/2025	(382)
ZAR	1 058 862	USD	60 000	Morgan Stanley	26/09/2025	(222)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Plus-value nette non réalisée						585
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	1 931 445	USD	1 261 204	BNY Mellon	12/09/2025	1 604
Plus-value nette non réalisée						1 604
Catégorie d'Actions couverte en BRL						
BRL	60 472 400	USD	11 055 013	BNY Mellon	12/09/2025	78 616
USD	37 529	BRL	203 650	BNY Mellon	12/09/2025	36
Plus-value nette non réalisée						78 652
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	4 251 939	USD	3 097 613	BNY Mellon	12/09/2025	(6 146)
Moins-value nette non réalisée						(6 146)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	10 165	USD	12 632	BNY Mellon	12/09/2025	74
Plus-value nette non réalisée						74
Catégorie d'Actions couverte en CNY						
CNY	572 389	USD	79 826	BNY Mellon	12/09/2025	588
Plus-value nette non réalisée						588
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	35 731 252	USD	41 661 900	BNY Mellon	12/09/2025	64 974
USD	573 704	EUR	490 741	BNY Mellon	12/09/2025	616
Plus-value nette non réalisée						65 590
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	2 834 435	USD	3 811 431	BNY Mellon	12/09/2025	6 775
USD	3 157	GBP	2 341	BNY Mellon	12/09/2025	3
Plus-value nette non réalisée						6 778
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	23 832 358	USD	3 045 540	BNY Mellon	12/09/2025	13 068
Plus-value nette non réalisée						13 068
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	515 318	USD	307 380	BNY Mellon	12/09/2025	(3 649)
Moins-value nette non réalisée						(3 649)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	2 783 461	USD	2 171 389	BNY Mellon	12/09/2025	(3 428)
USD	9 998	SGD	12 832	BNY Mellon	12/09/2025	3
Moins-value nette non réalisée						(3 425)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 150 605 219 USD)						153 719

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
(13)	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	1 781 909	8 648
28	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	4 233 355	(39 890)
(1)	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	133 044	7 096
(3)	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	374 815	1 173
4	EUR	Euro-OAT	Septembre 2025	568 960	(12 044)
3	EUR	EURO STOXX 50 Index	Septembre 2025	188 292	1 523
(1)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	Septembre 2025	470 365	(33 028)
(5)	USD	S&P 500 E-Mini Index	Septembre 2025	1 619 813	(32 577)
3	EUR	EURO STOXX Banks Index	Septembre 2025	39 222	3 790
20	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	2 285 625	11 898
(71)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	7 983 062	(47 070)
(98)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	11 207 219	(88 156)
(16)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	1 866 500	(1 757)
17	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	2 074 114	(229)
43	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	8 965 164	4 115
309	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	33 804 117	60 637
4	USD	3 Month SOFR	Mars 2026	962 250	(850)
Total				78 557 826	(156 721)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(40 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2027	(26)	3 618
CDS	(393 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.44 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	5 668	28 659
CDS	(301 732) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.38.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/12/2027	36 367	25 450
CDS	162 078 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.40.V1 et verse un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2028	(7 303)	(16 211)
IRS	(362 478) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,18 %	Barclays	02/01/2026	(51)	(51)
IRS	(258 907) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14 785 %	Barclays	02/01/2026	17	17
IRS	(78 327) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14 945 %	Barclays	02/01/2026	(4)	(4)
IRS	(6 326 292) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,07 %	Barclays	17/09/2026	10	11
IRS	(3 829 479) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,61 %	Barclays	17/09/2026	2	2
IRS	(1 913 881) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,69 %	Barclays	17/09/2026	0	0
IRS	(8 857 041) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 7 245 %	Barclays	25/09/2026	35	35
IRS	(27 332) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,2 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	04/01/2027	10	10
IRS	(1 157 859) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	(1 197)	(1 197)
IRS	(75 053) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,31 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	60	60
IRS	(105 569) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,33 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	67	67
IRS	(342 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,34 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	322	322
IRS	(147 800) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,03 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	902	902
IRS	(389 676 511) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,23 %	Barclays	17/09/2030	1 737	1 737
IRS	(235 882 001) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,74 %	Barclays	17/09/2030	(155)	(155)
IRS	(117 888 089) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,86 %	Barclays	17/09/2030	(219)	(219)
IRS	(306 667) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,04 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2031	(924)	(924)
IRS	(5 800 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,28 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	02/01/2029	6 114	6 114
IRS	(156 723) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14 865 %	Bank of America	02/01/2026	3	3
IRS	(99 850) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 3 Month ; et verse un taux fixe de 4 425 %	Bank of America	17/09/2026	(32)	(32)
IRS	(199 789) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4 4575 %	Bank of America	17/09/2026	(112)	(112)
IRS	(1 152 463) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6 942569 %	Bank of America	17/09/2026	(106)	(78)
IRS	(2 305 963) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,03 %	Bank of America	17/09/2026	(265)	(265)
IRS	(462 085) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5 2375 %	Bank of America	19/09/2026	(1 065)	(1 065)
IRS	(610 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 468 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/03/2027	(763)	(763)
IRS	(13 231 779) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,5 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	19/03/2027	120	120

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(233 236) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5 127 %	Bank of America	19/03/2027	(830)	(830)
IRS	(388 728) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5,14 %	Bank of America	19/03/2027	(1 403)	(1 403)
IRS	(29 450 489) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5 675 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(706)	(706)
IRS	(28 000 000) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5 755 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(551)	(551)
IRS	(14 489 932) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,02 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(80)	(80)
IRS	(8 909 601) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(11)	(11)
IRS	(444 250) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 3,97 %	Bank of America	17/09/2027	295	295
IRS	(134 396) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,18 %	Bank of America	17/09/2027	(56)	(56)
IRS	(268 915) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,27 %	Bank of America	17/09/2027	(237)	(237)
IRS	(241 918) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6 933705 %	Bank of America	17/09/2027	(59)	(51)
IRS	(799 648) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6 994 %	Bank of America	17/09/2027	(220)	(220)
IRS	(484 051) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,02 %	Bank of America	17/09/2027	(147)	(147)
IRS	(792 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 1985 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2027	13 327	13 327
IRS	(2 332 907) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 49925 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	20/08/2028	11 639	11 639
IRS	(23 327 260) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5 5377 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2028	(355)	(355)
IRS	(646 688) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 12 945 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(883)	(883)
IRS	(752 608) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(778)	(778)
IRS	(3 022 845) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 115 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(1 032)	(1 032)
IRS	(150 160) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,42 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	215	215
IRS	(15 463) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 20807 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	31/01/2030	(42)	(51)
IRS	(30 941) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 214801 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	31/01/2030	(97)	(92)
IRS	(24 076) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 415794 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	31/01/2030	157	163
IRS	(47 483) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 433293 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	03/02/2030	254	359
IRS	(5 333 522) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,55 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	19/03/2030	199	199
IRS	(2 211 652) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7 93625 %	Bank of America	19/03/2030	(4 380)	(4 380)
IRS	(210 303) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 6173 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	18/06/2030	(49)	(49)
IRS	(492 757) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,66 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	18/06/2030	(126)	(72)
IRS	(1 088 000) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1 448 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(1 328)	(1 328)
IRS	(707 393) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 637 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(161)	(161)
IRS	(247 918) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 035 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(334)	(334)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(61 598) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 226 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	60	60
IRS	(123 250) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,33 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	277	277
IRS	(1 152 497) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,21 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(4)	(4)
IRS	(960 832) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6 215 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(3)	(3)
IRS	(638 876) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7 368014 %	Bank of America	17/09/2030	(441)	(375)
IRS	(1 278 321) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7 494 %	Bank of America	17/09/2030	(1 132)	(1 132)
IRS	(1 579 710) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7 5975 %	Bank of America	17/09/2030	(1 787)	(1 787)
IRS	(1 192 500) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,01 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	12/01/2034	35 632	35 632
IRS	(1 976 340) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR-JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 8,02 %	Goldman Sachs	26/03/2026	(667)	(667)
IRS	(2 533 059) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 8 145 %	Goldman Sachs	07/05/2026	(1 181)	(1 181)
IRS	(3 809 449) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6 944 %	Goldman Sachs	17/09/2026	(260)	(260)
IRS	(823 968) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6 916 %	Goldman Sachs	23/09/2026	(47)	(47)
IRS	(1 119 536) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7 251 %	Goldman Sachs	19/03/2027	(443)	(443)
IRS	(388 700) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 9238 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	03/11/2027	4 598	4 598
IRS	(388 700) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 9538 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	03/11/2027	4 821	4 821
IRS	(777 400) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 9848 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	03/11/2027	10 103	10 103
IRS	(330 932) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,2 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	04/06/2030	(1 751)	(1 751)
IRS	(341 066) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,56 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Goldman Sachs	18/06/2030	(123)	(123)
IRS	(293 339) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 415 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	05/10/2032	(1 516)	(1 516)
IRS	(1 340 329) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 136 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	12/05/2033	(29 878)	(29 878)
IRS	(12 915 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 2835 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	HSBC Bank	17/09/2025	321	321
IRS	(14 006 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 328 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	HSBC Bank	17/09/2025	675	675
IRS	(27 188 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 17875 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	HSBC Bank	29/10/2025	995	995
IRS	(755 503) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7 835 %	HSBC Bank	09/01/2026	(45)	(45)
IRS	(2 995 460) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 9 305 %	HSBC Bank	09/01/2026	(1 035)	(1 035)
IRS	(5 328 161) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,47 % ; et verse le taux variable Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	25/02/2026	1 377	1 378
IRS	(2 569 059) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,73 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	11/05/2026	311	311
IRS	(647 957) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7 7345 % ; et verse le taux variable Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	11/05/2026	80	80
IRS	(4 393 000) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,73 %	HSBC Bank	19/06/2026	(698)	(698)
IRS	(334 997) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,69 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	26/06/2026	49	49

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(330 051) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4 205 %	HSBC Bank	17/09/2026	34	34
IRS	(318 820) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7 6245 % ; et verse le taux variable Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	18/11/2026	70	70
IRS	(1 264 075) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9 255 % ; et verse le taux variable Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	18/11/2026	1 578	1 578
IRS	(3 337 266) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,04 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	HSBC Bank	19/03/2027	(22)	(22)
IRS	(196 693 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 3995 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	HSBC Bank	17/09/2028	66	66
IRS	(342 598 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 403 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	HSBC Bank	17/09/2028	141	141
IRS	(25 742 236) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 407 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	HSBC Bank	17/09/2028	13	13
IRS	(51 543 754) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 443 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	HSBC Bank	17/09/2028	64	64
IRS	(150 100) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7 7725 % ; et verse le taux variable Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	14/11/2029	107	107
IRS	(16 724 823) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,04 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	14/11/2029	53 306	53 306
IRS	(152 483) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,78 %	HSBC Bank	14/12/2029	(110)	(110)
IRS	(604 576) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,97 %	HSBC Bank	14/12/2029	(1 864)	(1 864)
IRS	(14 728 450) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6 116 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	HSBC Bank	18/12/2029	2 776	2 776
IRS	(14 728 450) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6 123 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	HSBC Bank	18/12/2029	2 823	2 823
IRS	(51 114) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 627079 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	HSBC Bank	31/01/2030	(205)	878
IRS	(169 520) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7 795 %	HSBC Bank	07/02/2030	(126)	(126)
IRS	(672 123) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,65 %	HSBC Bank	07/02/2030	(1 674)	(1 674)
IRS	(1 239 247) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 455 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	19/03/2030	(660)	(660)
IRS	(312 559) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 6012 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	19/03/2030	(70)	(70)
IRS	(150 475) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,94 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	HSBC Bank	19/03/2030	1 335	1 335
IRS	(1 345 199) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,15 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	HSBC Bank	19/03/2030	(6)	(6)
IRS	(480 075) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7 725 %	HSBC Bank	06/05/2030	(280)	(280)
IRS	(121 083) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7 8155 %	HSBC Bank	06/05/2030	(94)	(94)
IRS	(659 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7 8225 % ; et verse le taux variable Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	07/06/2030	520	520
IRS	(166 210) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7 823 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	07/06/2030	131	131
IRS	(62 167) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,77 %	HSBC Bank	21/06/2030	(42)	(42)
IRS	(562 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,72 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	24/06/2030	317	317
IRS	(3 518 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,69 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	30/07/2030	1 723	1 723
IRS	(16 000 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7 605 % ; et verse le taux variable Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	19/08/2030	4 713	4 713
IRS	(1 480 725) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 406 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(1 090)	(1 090)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(1 324 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,55 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(555)	(555)
IRS	(614 856) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 615 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(170)	(170)
IRS	(3 809 557) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5 961 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(130)	(130)
IRS	(2 055 000) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3 6175 %	HSBC Bank	09/10/2034	28 012	28 012
IRS	(564 261) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,74 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	09/07/2035	2 122	2 122
IRS	(517 000) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1 605 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	HSBC Bank	17/09/2035	316	316
IRS	(3 958 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9 700823 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	04/01/2027	(74 491)	(74 491)
IRS	(5 000 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10 426927 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	02/01/2029	(129 908)	(129 908)
IRS	(284 171 496) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8 6444 %	Morgan Stanley	04/04/2030	(55)	(55)
IRS	(261 390 067) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8 343 %	Morgan Stanley	17/09/2030	869	869
IRS	(271 525) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9 785 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	04/01/2027	(4 837)	(4 837)
IRS	(1 980 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 874 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	05/02/2028	25 608	25 608
IRS	(1 343 847) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,79 % ; et verse le taux variable Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	25/02/2026	108	108
IRS	(3 137 500) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 2138 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	27/10/2026	19 311	19 311
IRS	(2 373 800) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,71 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	10/01/2027	(3 155)	3 236
IRS	(1 583 178) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	03/11/2027	23 137	21 034
IRS	(1 672 100) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 9113 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	10/11/2027	19 669	19 669
IRS	(1 980 000) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3 274 %	HSBC Bank	05/02/2028	(3 009)	(3 009)
IRS	(466 300) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,5 %	HSBC Bank	27/05/2031	6 421	(2 256)
IRS	(82 900) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,5 %	HSBC Bank	28/05/2031	1 142	(401)
IRS	(369 600) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,5 %	HSBC Bank	12/10/2031	5 857	(1 441)
IRS	(1 155 700) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	19/11/2031	(11 863)	4 014
IRS	(665 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 191 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	28/11/2032	(13 640)	(13 640)
IRS	(223 800) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,22 %	HSBC Bank	27/05/2051	43 303	31 464
IRS	(36 800) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,22 %	HSBC Bank	28/05/2051	7 121	5 174
TRS	1 104 500 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	BNP Paribas	20/09/2025	25 938	23 035
TRS	236 194 USD	Le Compartiment reçoit l'iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	JP Morgan	20/09/2025	6 694	6 087
TRS	1 362 615 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	JP Morgan	20/09/2025	35 192	31 572
Total (USD Exposition sous-jacente - 95 346 733 USD)					142 202	132 091

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
55 000	Vente	OTC USD/CLP	Bank of America	960 USD	09/09/2025	(277)	321
640 000	Achat	OTC EUR/USD	Bank of America	1 195 EUR	08/10/2025	(5 071)	2 170
83 000	Vente	OTC USD/INR	Bank of America	87 USD	10/11/2025	(64)	111
88 000	Achat	OTC USD/MXN	Barclays	19,2 USD	29/10/2025	(703)	687
7 000	Vente	OTC USD/INR	Barclays	86 USD	03/11/2025	(407)	444
119 000	Vente	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1 155 EUR	11/09/2025	(584)	236
104 000	Achat	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,17 EUR	29/10/2025	359	1 529
8 400	Achat	OTC USD/CNH	HSBC Bank	7,5 USD	29/09/2025	(815)	1
83 000	Achat	OTC EUR/USD	JP Morgan	1 175 EUR	18/09/2025	(149)	432
103 000	Vente	OTC EUR/USD	JP Morgan	1,16 EUR	25/09/2025	(13)	562
738 000	Vente	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	142 USD	08/10/2025	(6 221)	2 764
69 000	Achat	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	19 USD	16/10/2025	(464)	570
65 000	Vente	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	29,7 USD	16/10/2025	(479)	222
2	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	627 USD	5/9/2025	(632)	105
2	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	626 USD	5/9/2025	(577)	95
2	Achat	Citigroup Inc	Exchange Traded	100 USD	19/09/2025	(257)	225
2	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	48 USD	19/09/2025	(425)	73
1	Achat	General Electric Co	Exchange Traded	290 USD	19/09/2025	(191)	173
1	Achat	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	290 USD	19/09/2025	(422)	117
1	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	160 USD	19/09/2025	1 018	1 700
1	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	190 USD	19/09/2025	(331)	123
1	Achat	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	100 USD	19/09/2025	(460)	68
1	Achat	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	85 USD	19/09/2025	(157)	89
16	Achat	3 Month SOFR	Exchange Traded	96,5 USD	10/10/2025	(1 132)	1 100
2	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	225 USD	17/10/2025	(64)	840
2	Achat	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	225 EUR	17/10/2025	226	820
1	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	48 USD	17/10/2025	(73)	101
Total (USD Exposition sous-jacente - 1 150 747 USD)						(18 365)	15 678

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(55 000)	Achat	OTC USD/CLP	Bank of America	1 000 USD	09/09/2025	292	(44)
(640 000)	Vente	OTC EUR/USD	Bank of America	1,14 EUR	08/10/2025	1 743	(1 469)
(155 000)	Achat	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,19 EUR	29/10/2025	(293)	(1 112)
(738 000)	Achat	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	151 USD	08/10/2025	3 053	(1 749)
(65 000)	Achat	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	30,5 USD	16/10/2025	(283)	(636)
(15 590 000)	Achat	30 year SOFR - 5 year SOFR	JP Morgan	0 688 USD	02/09/2025	837	(6 178)
(4)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	605 USD	5/09/2025	363	(58)
(1)	Vente	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	42 USD	19/09/2025	96	(47)
(1)	Vente	General Electric Co	Exchange Traded	260 USD	19/09/2025	410	(222)
(1)	Vente	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	260 USD	19/09/2025	319	(158)
(1)	Vente	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	75 USD	19/09/2025	115	(26)
(1)	Vente	Applied Materials Inc	Exchange Traded	150 USD	17/10/2025	97	(253)
(1)	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	190 EUR	17/10/2025	44	(69)
(1)	Vente	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	40 USD	17/10/2025	42	(56)
(16)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	110,5 USD	24/10/2025	4 586	(3 875)
(1)	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	200 USD	21/11/2025	(64)	(525)
Total (USD Exposition sous-jacente - 479 918 USD)						11 357	(16 477)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Options vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Moins-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
9 807 409 GBP	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	(38 152)	16 508
11 825 000 GBP	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6 % par an à compter du 01/05/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 01/05/2027.	Morgan Stanley	01/05/2026	(18 279)	26 643
1 190 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,65 % chaque année à compter du 01/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/12/2026	Goldman Sachs	26/11/2025	(18 452)	5 804
3 864 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.IG.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 20/6/2025 ; et verse un taux fixe de 1 % à compter du 17/9/2025	Bank of America	17/09/2025	(3 123)	1 205
806 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % chaque année à compter du 03/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 03/11/2026	JP Morgan	30/10/2025	(4 369)	4 584
5 032 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.IG.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 20/6/2025 ; et verse un taux fixe de 1 % à compter du 17/9/2025	Bank of America	17/09/2025	(4 168)	1 569
Total (USD Exposition sous-jacente - 15 149 722 USD)				(86 543)	56 313

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(1 060 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,05 % par an à compter du 04/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 04/09/2026.	Morgan Stanley	02/09/2025	3 523	-
(4 073 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,15 % par an à compter du 12/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 12/09/2026.	JP Morgan	10/09/2025	3 659	(582)
(2 961 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,23 % chaque année à compter du 16/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/9/2026	Bank of America	12/09/2025	6 337	(3 360)
(3 864 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.IG.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 20/6/2025 ; et verse un taux fixe de 1 % à compter du 17/9/2025	Bank of America	17/09/2025	1 271	(391)
(5 032 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.IG.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 17/9/2025 ; et verse un taux fixe de 1 % à compter du 20/6/2025	Bank of America	17/09/2025	1 604	(509)
(4 708 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,3 % chaque année à compter du 24/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/9/2026	JP Morgan	22/09/2025	2 735	(5 857)
(6 290 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 24/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/9/2026	Goldman Sachs	22/09/2025	8 098	(2 028)
(5 850 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,08 % chaque année à compter du 30/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 30/9/2026	Citibank	26/09/2025	7 793	(2 942)
(3 204 455) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 01/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/10/2026	Goldman Sachs	29/09/2025	4 225	(1 623)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(2 357 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 % chaque année à compter du 02/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 02/10/2026	JP Morgan	30/09/2025	5 609	(1 756)
(1 586 650) CZK	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % par an à compter du 30/10/2026 ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO chaque semestre à compter du 30/4/2026.	JP Morgan	27/10/2025	105	(285)
(806 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 03/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 03/11/2026	JP Morgan	30/10/2025	1 804	(799)
(2 005 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % chaque année à compter du 18/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 18/11/2026	Goldman Sachs	14/11/2025	(480)	(6 535)
(2 550 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % chaque année à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 20/11/2026	JP Morgan	18/11/2025	(1 852)	(8 673)
(625 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 21/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 21/11/2026	JP Morgan	19/11/2025	(378)	(1 816)
(2 521 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 24/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/11/2026	Morgan Stanley	20/11/2025	(795)	(7 413)
(3 837 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,07 % chaque année à compter du 25/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 25/11/2026	Goldman Sachs	21/11/2025	(2 303)	(12 183)
(1 190 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,15 % chaque année à compter du 01/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/12/2026	Goldman Sachs	26/11/2025	5 687	(600)
(9 807 409) GBP	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	28 528	(5 690)
(9 807 409) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	13 310	(3 460)
(11 825 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1 % par an à compter du 01/05/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 01/05/2027.	Morgan Stanley	01/05/2026	17 766	(6 904)
(11 825 000) GBP	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8 % par an à compter du 01/05/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 01/05/2027.	Morgan Stanley	01/05/2026	10 996	(3 278)
Total (USD Exposition sous-jacente - 18 827 047 USD)				117 242	(76 684)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond Income Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA) au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
TBA			
États-Unis			
603 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	521 954	0,31
4 712 450 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	4 252 035	2,50
5 382 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	5 171 123	3,04
6 550 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	6 687 963	3,94
Total des TBA			
(USD Exposition sous-jacente - 16 633 075 USD)		16 633 075	9,79

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Corporate Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
OBLIGATIONS							
Australie							
4 650 000 EUR	BHP Billiton Finance Ltd 3.643% 4/9/2035	5 418 748	0,34				
2 030 000 USD	Commonwealth Bank of Australia 5.929% 14/3/2046*	2 054 627	0,13				
4 751 000 EUR	Origin Energy Finance 1% 17/9/2029	5 123 281	0,32				
7 150 000 AUD	Origin Energy Finance 2.65% 11/11/2027	4 495 928	0,28				
		17 092 584	1,07				
Autriche							
5 700 000 EUR	Lenzing AG 9% 9/4/2028	6 732 008	0,43				
4 000 000 EUR	OMV 2.5% 1/6/2026	4 643 199	0,29				
		11 375 207	0,72				
Belgique							
4 900 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA 3.95% 22/3/2044	5 466 085	0,34				
1 800 000 GBP	KBC 1.25% 21/9/2027	2 342 050	0,15				
		7 808 135	0,49				
Bermudes							
2 930 000 USD	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 2/7/2035	3 076 312	0,19				
3 900 000 USD	RLGH Finance Bermuda Ltd 8.25% 17/7/2031	4 400 487	0,28				
		7 476 799	0,47				
Canada							
1 500 000 EUR	Bank of Montreal 3.25% 9/1/2032	1 752 290	0,11				
345 000 USD	Canadian National Railway 6.125% 1/11/2053	370 973	0,02				
12 300 000 USD	Enbridge Inc 4.9% 20/6/2030	12 549 749	0,79				
7 600 000 USD	Enbridge Inc 5.55% 20/6/2035	7 736 670	0,49				
3 500 000 USD	Rogers Communications 5% 15/2/2029	3 573 119	0,22				
3 000 000 USD	Rogers Communications 5.3% 15/2/2034*	3 020 825	0,19				
5 200 000 CAD	Royal Bank of Canada 3.65% 24/11/2081	3 483 543	0,22				
		32 487 169	2,04				
Îles Caïmans							
7 900 000 GBP	Gaci First Investment 5.625% 11/6/2039	10 268 473	0,65				
4 474 925 USD	Shimao Group Holdings Ltd 0% 21/7/2026	219 271	0,01				
600 000 USD	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054*	599 712	0,04				
		11 087 456	0,70				
République tchèque							
2 800 000 EUR	Czechoslovak Group AS 5.25% 10/1/2031	3 382 109	0,21				
5 800 000 EUR	EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	6 102 456	0,39				
		9 484 565	0,60				
				Danemark			
1 500 000 GBP	Danske Bank 2.25% 14/1/2028	1 958 383	0,12				
5 000 000 EUR	Orsted AS 1.5% 18/2/3021*	4 885 560	0,31				
		6 843 943	0,43				
				France			
2 100 000 EUR	Agence France Locale 7% 17/6/2031	2 569 778	0,16				
2 500 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 4.75% 10/11/2031	3 120 760	0,20				
4 800 000 EUR	BNP Paribas 2.1% 7/4/2032	5 144 475	0,32				
4 500 000 EUR	BNP Paribas 4.75% 13/11/2032	5 612 778	0,35				
1 053 000 USD	BNP Paribas 7.75% 16/8/2029	1 108 451	0,07				
6 600 000 EUR	BPCE SA 1.5% 13/1/2042	7 554 714	0,48				
3 000 000 EUR	BPCE SA 3.125% 5/9/2030	3 504 789	0,22				
2 900 000 EUR	BPCE SA 3.875% 26/2/2036	3 354 829	0,21				
5 500 000 USD	BPCE SA 6.293% 14/1/2036*	5 786 389	0,36				
3 600 000 EUR	Credit Agricole 1.125% 12/7/2032	3 611 966	0,23				
9 200 000 USD	Credit Agricole 4% 10/1/2033	9 025 079	0,57				
1 800 000 EUR	Credit Agricole 4.125% 26/2/2036	2 133 911	0,13				
800 000 EUR	Electricite de France 2% 9/12/2049	557 691	0,03				
1 000 000 EUR	Electricite de France 2.625% 1/12/2027*	1 142 250	0,07				
5 600 000 EUR	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	6 461 952	0,41				
1 300 000 GBP	Electricite de France 5.875% 22/1/2029	1 732 649	0,11				
5 600 000 GBP	Electricite de France 6% 29/1/2026	7 561 777	0,48				
1 600 000 EUR	Electricite de France 7.5% 6/9/2028	2 056 808	0,13				
3 800 000 EUR	Holding d'infrastructures des Metiers de l'Environnement 4.875% 24/10/2029*	4 614 485	0,29				
5 600 000 USD	La Mondiale SAM 4.8% 18/1/2048	5 525 847	0,35				
2 450 000 USD	La Mondiale SAM 5.875% 26/1/2047	2 466 141	0,16				
1 000 000 EUR	Orange 1.75% 19/12/2026*	1 145 891	0,07				
3 700 000 EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 1.125% 9/9/2049	2 249 804	0,14				
6 700 000 EUR	Schneider Electric SE 3% 2/3/2032	7 815 477	0,49				
2 500 000 USD	Societe Generale 1.792% 9/6/2027	2 447 372	0,15				
8 000 000 USD	Societe Generale SA, 144A 5.25% 19/2/2027	8 082 407	0,51				
3 400 000 EUR	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	3 821 153	0,24				
8 100 000 EUR	TotalEnergies 3.369% 6/10/2026	9 505 092	0,60				
2 100 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA 3.499% 3/3/2037	2 368 236	0,15				
2 700 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA 3.852% 3/3/2045	2 934 291	0,18				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Portugal				6 120 000	EUR Diageo Finance Plc 3.125% 28/2/2031	7 160 876	0,45
6 900 000	EDP 1.5% 14/3/2082	7 901 653	0,50	4 792 000	GBP Direct Line Insurance Group Plc 4.75% 7/6/2027*	6 407 334	0,40
Roumanie				1 500 000	USD HSBC 2.206% 17/8/2029	1 412 688	0,09
3 480 000	USD Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	3 390 825	0,21	3 400 000	GBP HSBC 8.201% 16/11/2034	5 040 455	0,32
2 845 000	EUR Romanian Government International Bond 5.875% 11/7/2032*	3 390 479	0,21	2 200 000	EUR HSBC Holdings Plc 3.911% 13/5/2034	2 603 017	0,16
3 600 000	USD Romanian Government International Bond 6.375% 30/1/2034	3 619 188	0,23	4 359 000	EUR HSBC Holdings Plc 4.191% 19/5/2036	5 201 629	0,33
		10 400 492	0,65	9 100 000	USD HSBC Holdings Plc 5.79% 13/5/2036*	9 484 002	0,60
Slovaquie				3 010 000	EUR Informa Plc 3.375% 9/6/2031	3 502 210	0,22
7 100 000	EUR Eustream AS 1.625% 25/6/2027*	8 124 348	0,51	7 100 000	EUR Investec Plc 3.625% 19/2/2031	8 317 123	0,52
Espagne				660 000	USD Lloyds Banking 4.65% 24/3/2026	659 981	0,04
1 600 000	EUR Banco de Sabadell SA 9.375% 18/7/2028	2 119 362	0,13	7 800 000	GBP Metro Bank Holdings Plc 12% 30/4/2029	12 046 263	0,76
2 400 000	EUR Banco Santander 5.75% 23/8/2033	2 989 980	0,19	272 000	GBP Mobico 3.625% 20/11/2028*	328 394	0,02
10 600 000	EUR Bankinter SA 3.625% 4/2/2033*	12 441 272	0,78	4 800 000	EUR Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031*	4 795 201	0,30
4 000 000	GBP CaixaBank 1.5% 3/12/2026	5 353 938	0,34	1 150 000	GBP National Grid Electricity Distribution 3.5% 16/10/2026	1 529 808	0,10
5 710 000	USD Cellnex Finance 3.875% 7/7/2041	4 484 736	0,28	1 450 000	GBP Nationwide Building Society 2.625% 19/8/2031*	1 923 781	0,12
2 679 000	GBP Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	3 616 291	0,23	3 800 000	GBP Nationwide Building Society 4% 3/9/2027	5 086 164	0,32
		31 005 579	1,95	3 813 000	EUR Nationwide Building Society 4% 18/3/2028	4 556 402	0,29
Suisse				1 149 000	EUR Nationwide Building Society 4.625% 29/10/2028	1 397 072	0,09
2 350 000	EUR UBS 2.875% 2/4/2032	2 684 641	0,17	4 000 000	EUR NatWest 1.043% 14/9/2032	4 500 026	0,28
5 900 000	GBP UBS 7% 30/9/2027	8 140 515	0,51	5 200 000	EUR NGG Finance 2.125% 5/9/2082*	5 954 869	0,37
9 000 000	USD UBS Group AG 2.746% 11/2/2033	7 931 083	0,50	1 727 000	EUR Rentokil Initial Plc 0.5% 14/10/2028	1 882 842	0,12
5 285 000	USD UBS Group AG, FRN, 144A 5.58% 9/5/2036	5 442 041	0,34	8 000 000	GBP Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	11 033 083	0,69
		24 198 280	1,52	2 000 000	GBP Santander UK 7.098% 16/11/2027	2 771 350	0,18
Royaume-Uni				2 100 000	GBP Santander UK 7.482% 29/8/2029	3 033 668	0,19
6 840 000	USD Aberdeen Group PLC 4.25% 30/6/2028	6 724 918	0,42	7 000 000	USD Santander UK Group Holdings Plc 4.858% 11/9/2030	7 090 386	0,45
1 600 000	GBP Assura Financing Plc 1.625% 30/6/2033	1 620 098	0,10	3 800 000	USD Sky Group Finance Ltd 6.5% 15/10/2035*	4 185 284	0,26
5 800 000	EUR Babcock International 1.375% 13/9/2027	6 609 250	0,42	6 000 000	GBP SSE 3.74% 14/1/2026	8 043 312	0,51
4 679 000	GBP Babcock International 1.875% 5/10/2026	6 124 517	0,38	1 150 000	EUR Standard Chartered 1.2% 23/9/2031	1 315 938	0,08
7 500 000	GBP Barclays 8.875% 15/9/2027*	10 657 742	0,67	4 144 000	EUR Standard Chartered Plc 3.864% 17/3/2033	4 902 751	0,31
3 000 000	GBP Barclays Bank Plc 6.125% 19/4/2027	4 010 665	0,25	200 000	EUR Swiss Re Finance UK 2.714% 4/6/2052	218 269	0,01
6 370 000	USD Barclays Bank Plc 6.278% 15/12/2034	6 744 238	0,42	5 660 000	USD Tesco 6.15% 15/11/2037	5 880 782	0,37
3 622 000	EUR Barclays Plc 4.616% 26/3/2037	4 364 432	0,28	3 270 020	GBP United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	1 883 299	0,12
7 400 000	USD Barclays Plc 4.972% 16/5/2029	7 508 736	0,47	6 550 000	GBP United Kingdom Gilt 4.375% 31/7/2054	7 299 623	0,46
10 200 000	EUR British American Tobacco 3% 27/9/2026	11 863 430	0,75	893 000	GBP Virgin Money UK 7.625% 23/8/2029	1 297 628	0,08
4 203 000	USD British Telecommunications 4.25% 23/11/2081*	4 170 144	0,26	10 390 000	EUR Vodafone 2.625% 27/8/2080	12 135 464	0,76
894 000	EUR Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	1 032 137	0,06				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 800 000 USD	Vodafone Group Plc 6.25% 30/11/2032	3 033 440	0,19	7 250 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.834% 23/10/2055	7 275 059	0,46
1 790 000 GBP	Vodafone Group Plc 6.375% 3/7/2050	2 353 031	0,15	3 300 000 USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.15% 10/11/2026	3 364 035	0,21
6 700 000 USD	Vodafone Group PLC 3.25% 4/6/2081*	6 578 423	0,42	4 000 000 USD	Cheniere Energy Partners 3.25% 31/1/2032	3 621 971	0,23
		248 276 175	15,61	2 030 000 USD	Cheniere Energy Partners LP 5.55% 30/10/2035*	2 050 297	0,13
	États-Unis			10 000 000 USD	Chevron USA Inc 4.85% 15/10/2035	9 966 277	0,63
3 300 000 EUR	3M Co 1.75% 15/5/2030	3 656 254	0,23	900 000 USD	Cigna 4.8% 15/8/2038	845 739	0,05
2 060 000 USD	AEP Texas 5.4% 1/6/2033	2 099 717	0,13	4 400 000 USD	Citigroup 2.561% 1/5/2032	3 949 781	0,25
1 900 000 USD	AEP Texas Inc 5.7% 15/5/2034	1 957 634	0,12	8 100 000 USD	Citigroup 3.785% 17/3/2033	7 623 444	0,48
1 000 000 USD	AEP Transmission Co LLC 5.15% 1/4/2034	1 013 059	0,06	4 450 000 USD	Citigroup 5.449% 11/6/2035	4 574 441	0,29
840 000 USD	Aetna 4.75% 15/3/2044	711 668	0,04	5 700 000 USD	Citigroup 6.174% 25/5/2034	6 007 832	0,38
5 000 000 EUR	Air Products and Chemicals 0.8% 5/5/2032	4 975 455	0,31	300 000 USD	Citigroup 6.675% 13/9/2043	333 032	0,02
4 795 000 USD	Alabama Power Co 5.1% 2/4/2035	4 855 523	0,31	1 400 000 EUR	Citigroup Inc 4.113% 29/4/2036	1 676 758	0,10
7 150 000 EUR	Alphabet Inc 4% 6/5/2054	7 995 231	0,50	500 000 EUR	Citigroup Inc 4.296% 23/7/2036	588 021	0,04
2 865 000 USD	Alphabet Inc 5.25% 15/5/2055*	2 793 014	0,18	5 145 000 USD	Citigroup Inc 6.875% 15/8/2030	5 234 048	0,33
4 600 000 USD	Altria 3.4% 4/2/2041	3 471 875	0,22	15 120 000 USD	Comcast 2.937% 1/11/2056	8 739 838	0,55
5 900 000 USD	Amazon.com 2.875% 12/5/2041	4 432 547	0,28	8 600 000 USD	Conagra Brands Inc 1.375% 1/11/2027	8 063 361	0,51
6 100 000 EUR	American Tower 0.875% 21/5/2029	6 631 160	0,42	2 990 000 USD	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030*	3 061 006	0,19
13 500 000 USD	Amgen Inc 5.25% 2/3/2033	13 869 371	0,87	600 000 USD	Dominion Energy South Carolina Inc 5.3% 15/1/2035	615 456	0,04
4 500 000 USD	Applied Materials Inc 5.85% 15/6/2041	4 710 971	0,30	800 000 USD	Duke Energy Carolinas 5.35% 15/1/2053	761 475	0,05
6 000 000 USD	AT&T 5.4% 15/2/2034	6 185 147	0,39	1 100 000 USD	Duke Energy Carolinas LLC 6% 15/1/2038	1 180 709	0,07
8 500 000 USD	AT&T Inc 4.7% 15/8/2030	8 626 169	0,54	2 328 000 EUR	Duke Energy Corp 3.85% 15/6/2034*	2 696 850	0,17
600 000 USD	AT&T Inc 5.7% 1/3/2057*	577 125	0,04	200 000 USD	Duke Energy Progress 4% 1/4/2052	153 711	0,01
8 145 000 USD	AT&T Reign II Multi-Property Lease-Backed Pass-Through Trust 6.088% 15/12/2044	8 190 455	0,51	1 995 000 USD	Elevance Health 5.65% 15/6/2054*	1 899 676	0,12
1 000 000 USD	Bank of America 2.676% 19/6/2041	721 346	0,05	2 485 000 USD	Eli Lilly & Co 5.65% 15/10/2065	2 479 323	0,16
16 400 000 USD	Bank of America Corp 5.511% 24/1/2036	16 881 056	1,06	10 300 000 USD	EMD Finance LLC 5% 15/10/2035	10 206 493	0,64
5 300 000 USD	Boeing 3.25% 1/2/2028	5 177 618	0,33	8 700 000 USD	EQT Corp 4.5% 15/1/2029	8 673 438	0,54
4 400 000 USD	Boeing 3.25% 1/2/2035	3 759 414	0,24	2 830 000 USD	Extra Space Storage LP 4.95% 15/1/2033	2 840 509	0,18
3 200 000 USD	Boeing 3.55% 1/3/2038	2 626 373	0,16	8 750 000 USD	FedEx Corp 3.9% 1/2/2035	7 918 853	0,50
4 080 000 USD	Boeing 3.85% 1/11/2048	2 948 023	0,19	3 030 000 USD	Florida Power & Light 4.95% 1/6/2035	3 046 208	0,19
565 000 USD	Boeing 3.95% 1/8/2059	391 444	0,02	2 400 000 USD	Florida Power & Light 5.69% 1/3/2040	2 500 796	0,16
2 090 000 EUR	Booking Holdings Inc 4.5% 9/5/2046	2 428 913	0,15	8 235 000 USD	Florida Power & Light Co 5.7% 15/3/2055*	8 277 882	0,52
13 840 000 USD	Broadcom 4.926% 15/5/2037	13 488 391	0,85	2 400 000 USD	Ford Motor Credit Co LLC 5.8% 5/3/2027	2 418 975	0,15
8 400 000 USD	Broadcom Inc 4.9% 15/7/2032	8 502 057	0,54	16 100 000 USD	Ford Motor Credit Co LLC 5.918% 20/3/2028	16 335 054	1,03
3 120 000 USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 4.95% 15/8/2035	3 097 918	0,19				
940 000 USD	CenterPoint Energy Resources 5.4% 1/7/2034	961 500	0,06				
602 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.384% 23/10/2035	628 755	0,04				
4 300 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.65% 1/2/2034*	4 589 697	0,29				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
8 000 000 USD	Freeport-McMoRan 5.25% 1/9/2029	8 123 920	0,51	50 000 USD	Ohio Power 5% 1/6/2033	50 355	0,00
4 300 000 EUR	General Electric 3.856% 20/6/2030	5 165 449	0,32	13 900 000 USD	Ohio Power 5.65% 1/6/2034*	14 432 759	0,91
995 000 GBP	General Motors Financial 2.35% 3/9/2025	1 340 095	0,08	2 100 000 USD	Oncor Electric Delivery Co LLC 7% 1/5/2032	2 369 318	0,15
9 800 000 USD	Georgia Power 4.95% 17/5/2033	9 919 883	0,62	3 900 000 USD	ONEOK Inc 6.25% 15/10/2055	3 832 512	0,24
1 375 000 USD	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	1 310 335	0,09	900 000 USD	Oracle 3.65% 25/3/2041*	706 691	0,04
6 200 000 USD	Goldman Sachs 2.908% 21/7/2042	4 461 186	0,28	6 100 000 USD	Oracle 4.1% 25/3/2061	4 296 141	0,27
15 450 000 USD	Goldman Sachs 4.017% 31/10/2038	13 588 178	0,85	8 600 000 USD	Oracle Corp 4.7% 27/9/2034	8 319 148	0,52
1 590 000 USD	Goldman Sachs 6.75% 1/10/2037	1 771 015	0,11	3 600 000 USD	Oracle Corp 5.375% 27/9/2054*	3 221 563	0,20
1 370 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.016% 23/10/2035	1 360 760	0,09	1 220 000 USD	Pacific Gas and Electric 6.7% 1/4/2053	1 264 446	0,08
600 000 USD	HCA Inc 3.625% 15/3/2032	558 069	0,03	3 261 000 USD	Pacific Gas and Electric 6.75% 15/1/2053	3 384 763	0,21
1 000 000 USD	Hess 5.8% 1/4/2047	1 014 008	0,06	3 000 000 USD	Pacific Gas and Electric Co 4.25% 15/3/2046	2 262 196	0,14
3 500 000 USD	Hess 7.125% 15/3/2033*	4 034 159	0,25	1 815 000 USD	Pacific Gas and Electric Co 6% 15/8/2035	1 874 435	0,12
7 500 000 USD	Hyundai Capital America 5.86% 8/1/2027	7 580 323	0,48	4 220 000 USD	Patterson-UTI Energy Inc 3.95% 1/2/2028	4 116 255	0,26
1 200 000 USD	Intel 4.25% 15/12/2042	964 013	0,06	1 975 000 USD	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.35% 30/3/2029	2 035 798	0,13
3 600 000 USD	Intel Corp 4% 15/12/2032	3 387 601	0,21	1 000 000 USD	Phillips 66 Co 5.65% 15/6/2054*	934 967	0,06
8 100 000 USD	Intercont 3.625% 01/09/28 3.625% 1/9/2028	8 002 298	0,50	2 430 000 EUR	Realty Income Corp 3.875% 20/6/2035	2 841 800	0,18
10 700 000 USD	John Deere Capital Corp 5.1% 11/4/2034	10 974 636	0,69	7 600 000 USD	Solventum Corp 5.6% 23/3/2034*	7 888 656	0,50
3 980 000 USD	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2041	3 065 270	0,19	930 000 USD	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 5.026% 1/10/2029	941 159	0,06
1 400 000 USD	JPMorgan Chase & Co 4.603% 22/10/2030	1 414 507	0,09	7 800 000 EUR	Southern 1.875% 15/9/2081	8 791 208	0,55
10 300 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.502% 24/1/2036	10 639 238	0,67	2 700 000 USD	Southern California Edison 5.7% 1/3/2053	2 500 369	0,16
139 823 EUR	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014***	653	0,00	4 000 000 USD	Southern California Edison 5.95% 1/2/2038	4 095 991	0,26
2 170 000 USD	Marsh & McLennan 2.9% 15/12/2051	1 344 980	0,08	700 000 USD	Southern California Edison Co 4.05% 15/3/2042	553 881	0,04
2 100 000 USD	MidAmerican Energy 5.85% 15/9/2054	2 164 339	0,14	13 800 000 USD	Southern Co 5.7% 15/3/2034	14 459 545	0,91
2 695 000 USD	Morgan Stanley 4.994% 12/4/2029	2 744 674	0,17	865 000 USD	Tampa Electric 2.4% 15/3/2031	784 180	0,05
18 000 000 USD	Morgan Stanley 5.466% 18/1/2035	18 562 350	1,16	9 790 000 USD	Target Corp 5.25% 15/2/2036	9 971 078	0,63
5 000 000 USD	Morgan Stanley 5.587% 18/1/2036	5 169 118	0,32	13 650 000 USD	Textron Inc 5.5% 15/5/2035	13 961 317	0,88
3 300 000 USD	Morgan Stanley 6.138% 16/10/2026	3 306 048	0,21	593 000 USD	Thomas Jefferson University 3.847% 1/11/2057	410 892	0,03
2 260 000 USD	MPLX 5.5% 1/6/2034*	2 279 775	0,14	7 230 000 GBP	Time Warner Cable LLC 5.75% 2/6/2031	9 742 977	0,61
5 300 000 USD	MPLX LP 5.4% 1/4/2035	5 269 384	0,33	3 160 000 EUR	T-Mobile USA Inc 3.8% 11/2/2045	3 375 347	0,21
2 050 000 USD	MSCI Inc 5.25% 1/9/2035	2 036 189	0,13	2 105 625 USD	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	2 104 935	0,13
900 000 USD	NBCUniversal Media LLC 4.45% 15/1/2043	774 332	0,05	8 000 000 USD	UnitedHealth 3.875% 15/12/2028	7 936 003	0,50
2 800 000 USD	NextEra Energy Capital 5.25% 15/3/2034*	2 850 214	0,18	7 850 000 USD	UnitedHealth 3.875% 15/8/2059	5 493 673	0,35
700 000 USD	NIKE Inc 3.25% 27/3/2040	556 751	0,04	2 900 000 USD	UnitedHealth 4.95% 15/5/2062	2 463 364	0,15
1 065 000 USD	NiSource Inc 5.85% 1/4/2055	1 052 193	0,07	1 500 000 USD	UnitedHealth 5.8% 15/3/2036	1 580 413	0,10
				300 000 USD	UnitedHealth 6.625% 15/11/2037	333 269	0,02
				1 400 000 USD	UnitedHealth Group Inc 3.125% 15/5/2060	829 470	0,05

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

*** Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Corporate Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
12 200 000 USD	UnitedHealth Group Inc 4.5% 15/4/2033	11 957 408	0,75	15 000 000 USD	Williams Cos Inc 4.625% 30/6/2030	15 086 503	0,95
2 800 000 EUR	US Bancorp 4.009% 21/5/2032	3 385 172	0,21			685 952 835	43,12
4 600 000 USD	Verizon Communications Inc 5.25% 2/4/2035	4 644 234	0,29		Total des obligations	1 556 545 640	97,85
1 510 000 USD	VICI Properties 5.125% 15/5/2032	1 515 840	0,10		Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	1 556 545 640	97,85
2 465 000 USD	Viper Energy Partners LLC 5.7% 1/8/2035*	2 472 001	0,16				
500 000 USD	Virginia Electric and Power 2.95% 15/11/2051	313 626	0,02		Autres valeurs mobilières		
19 400 000 USD	Virginia Electric and Power Co 5.15% 15/3/2035	19 581 073	1,23		OBLIGATIONS		
3 264 000 USD	Walmart Inc 5.625% 15/4/2041	3 401 514	0,21		États-Unis		
4 886 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15/3/2027	4 803 760	0,30	1 960 000 USD	AP Grange Holdings LLC 6.5% 20/3/2045**	1 996 848	0,13
1 300 000 EUR	Warnermedia Holdings Inc 4.693% 17/5/2033	1 350 299	0,08		Total des obligations	1 996 848	0,13
5 200 000 USD	Wells Fargo 3.068% 30/4/2041	3 963 364	0,25		Total des autres valeurs mobilières	1 996 848	0,13
4 500 000 EUR	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	5 411 363	0,34		Total du portefeuille	1 558 542 488	97,98
2 465 000 USD	Wells Fargo & Co 5.244% 24/1/2031	2 546 426	0,16		Autres éléments de l'actif net	32 062 638	2,02
2 540 000 USD	Wells Fargo & Co 5.605% 23/4/2036*	2 638 207	0,17		Total de l'actif net (USD)	1 590 605 126	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
CHF	200 000	USD	249 377	HSBC Bank	02/09/2025	301
CHF	200 000	USD	250 448	Bank of America	02/10/2025	151
EUR	10 000 000	USD	11 462 628	Citibank	02/09/2025	207 865
EUR	20 000 000	USD	23 462 730	Morgan Stanley	02/09/2025	(121 743)
USD	4 592 678	AUD	7 050 000	Bank of America	02/09/2025	(15 911)
USD	68 869	JPY	10 150 000	Morgan Stanley	02/09/2025	(137)
USD	272 741	PLN	1 010 000	Barclays	02/09/2025	(3 548)
USD	171 534 329	GBP	128 340 000	Barclays	02/09/2025	(1 333 234)
USD	5 158 679	CAD	7 090 000	Bank of America	02/09/2025	6 193
USD	614 896 294	EUR	530 590 000	HSBC Bank	02/09/2025	(4 328 417)
USD	3 311 030	GBP	2 500 000	Bank of America	02/09/2025	(56 345)
USD	2 580 184	EUR	2 250 000	BNP Paribas	02/09/2025	(45 677)
USD	1 238 996	GBP	920 000	State Street	02/09/2025	(198)
USD	8 815 399	GBP	6 500 000	Goldman Sachs	02/09/2025	60 224
USD	4 593 568	AUD	7 050 000	BNY Mellon	02/10/2025	(17 448)
USD	5 152 257	CAD	7 090 000	JP Morgan	02/10/2025	(7 582)
USD	69 149	JPY	10 150 000	HSBC Bank	02/10/2025	(86)
USD	186 510 113	GBP	138 260 000	BNY Mellon	02/10/2025	227 576
USD	565 056 778	EUR	484 840 000	Deutsche Bank	02/10/2025	(1 865 778)
USD	275 480	PLN	1 010 000	Goldman Sachs	02/10/2025	(680)
Moins-value nette non réalisée						(7 294 474)
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	26 006 287	USD	16 980 754	BNY Mellon	12/09/2025	22 552
USD	386 670	AUD	594 651	BNY Mellon	12/09/2025	(2 123)
Plus-value nette non réalisée						20 429

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Corporate Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	1 062 619	USD	775 227	BNY Mellon	12/09/2025	(2 626)
Moins-value nette non réalisée						(2 626)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	630 650 620	USD	87 951 668	BNY Mellon	12/09/2025	647 693
USD	11 239 820	CNY	80 505 559	BNY Mellon	12/09/2025	(70 337)
Plus-value nette non réalisée						577 356
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	170 290 056	USD	198 556 352	BNY Mellon	12/09/2025	307 979
USD	200 850	EUR	172 169	BNY Mellon	12/09/2025	(209)
Plus-value nette non réalisée						307 770
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	418 893 803	USD	563 280 497	BNY Mellon	12/09/2025	1 002 161
USD	6 271 614	GBP	4 650 806	BNY Mellon	12/09/2025	6 615
Plus-value nette non réalisée						1 008 776
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	22 279 835	USD	2 847 062	BNY Mellon	12/09/2025	12 297
Plus-value nette non réalisée						12 297
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	1 672 165 434	USD	11 352 303	BNY Mellon	12/09/2025	28 585
USD	120 650	JPY	17 752 634	BNY Mellon	12/09/2025	(177)
Plus-value nette non réalisée						28 408
Catégorie d'Actions couverte en NOK						
NOK	12 121	USD	1 183	BNY Mellon	12/09/2025	22
Plus-value nette non réalisée						22
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	4 020 863	USD	2 398 393	BNY Mellon	12/09/2025	(28 472)
Moins-value nette non réalisée						(28 472)
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
SEK	176 885	USD	18 453	BNY Mellon	12/09/2025	194
USD	103	SEK	983	BNY Mellon	12/09/2025	(1)
Plus-value nette non réalisée						193
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	46 432 038	USD	36 221 133	BNY Mellon	12/09/2025	(56 507)
USD	216 381	SGD	276 924	BNY Mellon	12/09/2025	693
Moins-value nette non réalisée						(55 814)
Catégorie d'Actions couverte en ZAR						
ZAR	564 489	USD	31 794	BNY Mellon	12/09/2025	104
Plus-value nette non réalisée						104
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 2 556 237 932 USD)						(5 426 031)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
551	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	75 525 540	32 152
266	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	40 216 871	60 768
(110)	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	14 634 799	260 551
(396)	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	49 475 633	54 221
30	AUD	Australian 10 Year Bond	Septembre 2025	2 228 057	(1 840)
73	AUD	Australian 3 Year Bond	Septembre 2025	5 121 641	(3 376)
(401)	EUR	BBG EUR Corp Index	Septembre 2025	79 117 846	(46 799)
557	EUR	Euro High Yield Bond Index	Septembre 2025	39 655 436	62 404
384	CAD	Canadian 10 Year Bond	Décembre 2025	33 574 036	159 095

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Corporate Bond Fund suite

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
637	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	72 797 156	(7 422)
(57)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	6 408 938	(14 249)
(1 328)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	151 869 250	(321 345)
402	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	46 895 812	(182 871)
(145)	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	17 690 976	(30 926)
443	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	92 362 038	48 805
1 734	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	189 696 890	254 093
Total				917 270 919	323 261

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(1 736 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de SES ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Barclays	20/12/2029	73 683	(51 399)
CDS	6 080 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Dell ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(64 257)	(120 702)
CDS	(224 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de SES ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/12/2029	9 516	(6 632)
CDS	(7 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Vonovia Se ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Deutsche Bank	20/06/2030	(6 567)	(114 673)
CDS	7 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Unibail-Rodamco Se ; et verse un taux fixe de 1 %	Deutsche Bank	20/06/2030	(93 795)	(68 274)
CDS	(2 150 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de SES ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2029	83 315	(63 657)
CDS	2 170 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Hapag-Lloyd AG ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(80 426)	(371 320)
CDS	4 240 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Ab Electrolux 100 (20 juin 2028) Morgan Stanley ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	36 967	112 753
CDS	3 300 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Akzo Nobel N.V ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(5 050)	(57 163)
CDS	6 000 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Kroger ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(12 309)	(170 687)
CDS	8 080 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Next ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(48 361)	(207 655)
CDS	2 000 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Banco BPM SpA ; et verse un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2028	(137 821)	(231 125)
CDS	(1 709 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de SES ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2029	90 907	(50 600)
CDS	6 500 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Hapag-Lloyd AG ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2030	(187 052)	(1 112 248)
CDS	13 850 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Mercedes-Benz Group AG ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	(9 228)	(342 100)
CDS	(9 580 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Lanxess ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	577	(204 900)
CDS	14 300 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Volkswagen ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(48 295)	54 884
CDS	36 350 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et verse un taux fixe de 5 %	UBS	20/06/2030	(1 281 312)	(4 007 701)
IRS	(2 640 000) CHF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1 043 % ; et verse le taux variable CHF-SARON-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	25/03/2029	118 493	118 493
IRS	(4 850 000) CAD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,76 % ; et verse le taux variable CAD-CORRA-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	16/04/2029	142 578	137 018
IRS	(1 050 000) CHF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1 0238 % ; et verse le taux variable CHF-SARON-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	11/07/2034	70 256	70 256

Global Corporate Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	44 860 000 EUR	Le Compartiment reçoit le taux EUR EURIBOR 3 Month + 0 pb ; et verse le taux QW5A + 0 pb	Goldman Sachs	20/09/2025	(275 030)	(166 875)
Total (USD Exposition sous-jacente - 219 199 148 USD)					(1 623 211)	(6 854 307)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Moins-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
2 350	Achat	3 Month SOFR	Exchange Traded	96 438 USD	12/12/2025	(106 643)	411 250
Total (USD Exposition sous-jacente - 165 519 019 USD)						(106 643)	411 250

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
(2 350)	Achat	3 Month SOFR	Exchange Traded	96 562 USD	12/12/2025	54 920	(293 750)
Total (USD Exposition sous-jacente - 119 850 095 USD)						54 920	(293 750)

Global Equity Income Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES				États-Unis			
Canada				131 850	Alphabet	27 841 446	2,80
1 207 699	TELUS	19 844 030	1,99	107 404	Apple	24 980 022	2,51
Îles Caïmans				72 617	Applied Materials	11 759 597	1,18
204 625	Alibaba ADR	26 799 736	2,69	69 689	Assurant*	15 332 277	1,54
Danemark				222 249	Baker Hughes	10 174 559	1,02
384 052	Novo Nordisk	21 558 122	2,17	158 884	Broadcom	47 539 682	4,78
France				182 638	Charles Schwab	17 478 457	1,75
97 221	Air Liquide	20 082 722	2,02	364 969	Citizens Financial	19 065 980	1,91
159 638	Sanofi	15 808 015	1,59	425 169	CMS Energy	30 386 828	3,05
				485 049	Coca-Cola	33 293 763	3,35
				272 520	Colgate-Palmolive	22 899 856	2,30
				56 128	General Electric	15 347 079	1,54
				27 201	Home Depot	11 080 599	1,11
				46 107	Hubbell	20 363 618	2,05
Irlande				109 300	Intercontinental Exchange	19 370 146	1,95
53 976	Accenture	13 928 507	1,40	81 866	M&T Bank	16 506 642	1,66
139 809	Allegion	23 953 476	2,41	17 597	Mastercard	10 417 600	1,05
				35 890 737			3,61
Japon				35 525	Meta Platforms	26 266 830	2,64
1 352 200	Honda Motor	14 903 356	1,50	122 746	Microsoft	61 963 408	6,23
Pays-Bas				32 603	Moody's	16 628 182	1,67
4 162 202	Koninklijke KPN	19 833 153	1,99	104 523	Oracle	24 114 501	2,42
Corée du Sud				182 581	Otis Worldwide	15 844 379	1,59
132 609	Kia	10 056 392	1,01	30 958	Parker-Hannifin Corp	23 682 560	2,38
Espagne				55 260	Republic Services	12 897 131	1,30
1 034 389	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	18 657 013	1,87	51 944	Salesforce	13 280 523	1,33
Suisse				90 563	Union Pacific	20 209 134	2,03
26 719	Zurich Insurance	19 479 742	1,96	66 434	UnitedHealth	20 328 804	2,04
Taiwan				264 554	Walmart	25 354 856	2,55
418 000	MediaTek	18 621 977	1,87	154 058	Williams	8 884 525	0,89
914 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	34 446 527	3,46			623 292 984	62,62
						983 911 920	98,85
				Total des actions ordinaires			
						983 911 920	98,85
Royaume-Uni				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
202 109	AstraZeneca	32 215 783	3,24			983 911 920	98,85
499 176	RELX	23 232 613	2,33	Total du portefeuille			
421 567	Shell	15 623 126	1,57			983 911 920	98,85
8 908 590	Taylor Wimpey*	11 574 646	1,16	Autres éléments de l'actif net			
						11 446 027	1,15
				Total de l'actif net (USD)			
						995 357 947	100,00

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/(moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	14 963 892	USD	9 770 517	BNY Mellon	12/09/2025	13 101
USD	286 707	AUD	442 452	BNY Mellon	12/09/2025	(2 574)
Plus-value nette non réalisée						10 527

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Equity Income Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/(moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	8 377 300	USD	10 410 136	BNY Mellon	12/09/2025	60 779
USD	215 295	CHF	173 216	BNY Mellon	12/09/2025	(1 209)
Plus-value nette non réalisée						59 570
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	17 703 571	USD	2 469 050	BNY Mellon	12/09/2025	18 104
USD	157 718	CNY	1 129 298	BNY Mellon	12/09/2025	(937)
Plus-value nette non réalisée						17 167
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	46 277 407	USD	53 964 265	BNY Mellon	12/09/2025	78 387
USD	1 529 295	EUR	1 312 220	BNY Mellon	12/09/2025	(3 112)
Plus-value nette non réalisée						75 275
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	1 226 148	USD	1 649 153	BNY Mellon	12/09/2025	2 563
USD	40 319	GBP	29 921	BNY Mellon	12/09/2025	14
Plus-value nette non réalisée						2 577
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	4 076 757	USD	520 970	BNY Mellon	12/09/2025	2 234
USD	10 803	HKD	84 275	BNY Mellon	12/09/2025	(13)
Plus-value nette non réalisée						2 221
Catégorie d'Actions couverte en PLN						
PLN	42 637 463	USD	11 666 008	BNY Mellon	12/09/2025	(4 196)
USD	1 368 460	PLN	5 006 788	BNY Mellon	12/09/2025	(951)
Moins-value nette non réalisée						(5 147)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	74 446 305	USD	58 077 584	BNY Mellon	12/09/2025	(93 420)
USD	2 746 575	SGD	3 522 462	BNY Mellon	12/09/2025	3 029
Moins-value nette non réalisée						(90 391)
Catégorie d'Actions couverte en ZAR						
USD	64 973	ZAR	1 148 005	BNY Mellon	12/09/2025	102
ZAR	20 366 680	USD	1 147 415	BNY Mellon	12/09/2025	3 454
Plus-value nette non réalisée						3 556
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 156 074 544 USD)						75 355

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Technologie	25,18
Biens de consommation non cycliques	18,69
Finance	13,69
Industrie	13,30
Communication	12,11
Biens de consommation cycliques	7,33
Énergie	3,48
Services publics	3,05
Matériaux de base	2,02
Autres éléments de l'actif net	1,15
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				7 280 000 AUD	Treasury Corp of Victoria 5.5% 15/9/2039	4 766 602	0,43
				11 000 000 AUD	Western Australian Treasury Corp 4.75% 24/10/2035	7 170 500	0,65
						24 482 464	2,21
OBLIGATIONS							
Argentine				Autriche			
60 000 USD	Argentine Republic Government International Bond 0.75% 9/7/2030	44 910	0,01	1 086 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2040 [*]	754 748	0,07
20 640 USD	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	16 254	0,00	210 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 0.75% 20/3/2051	126 583	0,01
46 100 USD	Argentine Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	26 634	0,00	440 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/6/2120 [*]	150 174	0,01
9 000 USD	Telecom Argentina SA 9.25% 28/5/2033	9 248	0,00	750 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 0.9% 20/2/2032	782 976	0,07
100 000 USD	YPF 9.5% 17/1/2031	104 504	0,01	40 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 1.5% 20/2/2047	32 003	0,00
				127 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 1.5% 2/11/2086	69 018	0,01
				736 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	612 649	0,05
Australie				2 677 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 2.9% 23/5/2029 [*]	3 193 652	0,29
200 000 USD	Alumina Pty Ltd 6.375% 15/9/2032	204 661	0,02	3 031 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 2.95% 20/2/2035 [*]	3 513 436	0,32
650 000 AUD	Australia Government Bond 1.75% 21/6/2051 [*]	224 535	0,02	190 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 3.15% 20/6/2044 [*]	209 446	0,02
609 000 AUD	Australia Government Bond 2.75% 21/11/2029	386 558	0,04	390 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 3.2% 15/7/2039	446 789	0,04
450 000 AUD	Australia Government Bond 2.75% 21/5/2041 [*]	232 158	0,02	81 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 3.8% 26/1/2062	94 134	0,01
500 000 AUD	Australia Government Bond 3% 21/3/2047 [*]	244 641	0,02	170 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 4.15% 15/3/2037	216 489	0,02
152 000 AUD	Australia Government Bond 3.25% 21/6/2039	86 289	0,01	200 000 USD	Suzano Austria 6% 15/1/2029	206 000	0,02
2 900 000 AUD	Australia Government Bond 4.75% 21/4/2027 [*]	1 938 063	0,17			10 408 097	0,94
250 000 EUR	BHP Billiton Finance Ltd 3.643% 4/9/2035	291 331	0,02	Bahreïn			
124 643 AUD	Driver Australia Ten 4.708% 21/2/2033	81 677	0,01	200 000 USD	Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	201 407	0,02
100 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 6.125% 15/4/2032	102 788	0,01	La Barbade			
348 243 AUD	Metro Finance 2024-1 Trust 4.815% 17/9/2030	228 548	0,02	91 000 USD	Barbados Government International Bond 8% 26/6/2035	91 921	0,01
100 000 USD	Mineral Resources Ltd 8.125% 1/5/2027	100 135	0,01	Belgique			
100 000 USD	Mineral Resources Ltd 8.5% 1/5/2030 [*]	103 884	0,01	3 456 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0% 22/10/2031 [*]	3 414 779	0,31
500 000 AUD	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 4.668% 13/5/2057	328 146	0,03	520 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0.1% 22/6/2030 [*]	540 572	0,05
5 115 400 AUD	New South Wales Treasury Corp 5.25% 24/2/2038	3 346 816	0,30	90 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0.4% 22/6/2040	65 337	0,01
374 606 AUD	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 4.88% 12/11/2065	246 414	0,02	1 330 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0.65% 22/6/2071	451 605	0,04
6 493 000 AUD	Queensland Treasury Corp 5.25% 13/8/2038	4 197 640	0,38	456 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2028	512 530	0,05
305 617 AUD	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 4.985% 6/3/2056	201 078	0,02	350 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0.9% 22/6/2029	386 925	0,03

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
250 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1.4% 22/6/2053	158 793	0,01	Canada			
280 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1.6% 22/6/2047	211 864	0,02	200 000 USD	1011778 BC ULC/NewRed Finance 3.875% 15/1/2028	194 853	0,01
130 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2.25% 22/6/2057	98 508	0,01	100 000 USD	1011778 BC ULC/NewRed Finance 4% 15/10/2030	93 700	0,01
716 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22/10/2030	835 482	0,07	100 000 USD	Air Canada 3.875% 15/8/2026	99 114	0,01
2 489 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2.75% 22/4/2039	2 630 109	0,24	100 000 USD	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	104 290	0,01
330 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 22/6/2033	385 023	0,03	100 000 USD	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 7% 15/9/2055	102 574	0,01
160 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 22/6/2034	184 826	0,02	100 000 USD	Bombardier 8.75% 15/11/2030	107 915	0,01
2 395 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3.1% 22/6/2035	2 750 732	0,25	100 000 USD	Bombardier Inc 6.75% 15/6/2033	104 180	0,01
730 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3.45% 22/6/2042	806 458	0,07	100 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	91 742	0,01
450 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3.5% 22/6/2055	457 889	0,04	2 410 000 CAD	Canadian Government Bond 1.75% 1/12/2053	1 119 914	0,10
		13 891 432	1,25	60 000 CAD	Canadian Government Bond 2% 1/6/2028	42 767	0,00
	Bermudes			3 980 000 CAD	Canadian Government Bond 2.75% 1/5/2027	2 895 484	0,26
100 000 USD	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032	103 106	0,01	678 000 CAD	Canadian Government Bond 2.75% 1/9/2027	493 298	0,05
100 000 USD	NCL Corp Ltd 7.75% 15/2/2029	106 901	0,01	2 330 000 CAD	Canadian Government Bond 2.75% 1/3/2030	1 680 118	0,15
598 000 USD	Trinitas CLO XXIV 6.168% 25/4/2037	600 374	0,05	1 670 000 CAD	Canadian Government Bond 2.75% 1/9/2030	1 200 442	0,11
100 000 USD	Valaris 8.375% 30/4/2030	104 153	0,01	1 407 000 CAD	Canadian Government Bond 2.75% 1/12/2048	855 293	0,08
100 000 USD	Viking Cruises 5.875% 15/9/2027	100 153	0,01	530 000 CAD	Canadian Government Bond 2.75% 1/12/2055	309 765	0,03
100 000 USD	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	102 655	0,01	5 150 000 CAD	Canadian Government Bond 3.5% 1/9/2029	3 829 295	0,35
		1 117 342	0,10	850 000 CAD	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2057	576 986	0,05
	Bolivie			190 000 CAD	Canadian Government Bond 5% 1/6/2037	157 436	0,01
200 000 USD	Bolivian Government International Bond 4.5% 20/3/2028*	158 300	0,01	200 000 USD	Garda World Security Corp 8.25% 1/8/2032	208 309	0,02
	Bésil			100 000 USD	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	97 300	0,01
81 910 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026	1 441 513	0,13	100 000 USD	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	105 048	0,01
273 830 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	4 913 775	0,44	100 000 USD	Methanex 5.125% 15/10/2027	99 576	0,01
266 681 USD	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031*	265 352	0,02	100 000 USD	Methanex Corp 5.25% 15/12/2029	99 172	0,00
72 368 USD	Samarco Mineracao SA 9.5% 30/6/2031	72 007	0,01	100 000 USD	NOVA Chemicals 9% 15/2/2030	107 490	0,01
		6 692 647	0,60	100 000 USD	NOVA Chemicals Corp 5.25% 1/6/2027	100 316	0,01
	Bulgarie			100 000 USD	Open Text Corp 3.875% 1/12/2029	94 451	0,01
12 000 USD	Bulgaria Government International Bond, Reg. S 5% 5/3/2037	11 796	0,00	100 000 USD	Parkland 6.625% 15/8/2032	102 985	0,01
				100 000 USD	Rogers Communications Inc 7.125% 15/4/2055	103 883	0,01
				100 000 USD	TELUS Corp 6.625% 15/10/2055	101 897	0,01
						15 279 593	1,38

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Îles Caïmans				670 000 USD	RR 8 5.668% 15/7/2037	671 055	0,06
218 674 USD	ABRA Global Finance 14% 22/10/2029	193 526	0,02	200 000 USD	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 4.942% 13/2/2029	204 366	0,02
500 000 USD	AGL Core CLO 2 5.785% 20/7/2037	502 624	0,05	200 000 USD	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5.225% 18/2/2030	205 776	0,02
250 000 USD	AGL Core CLO 4 5.705% 20/10/2037	251 068	0,02	100 000 GBP	Trafford Centre Finance 4.978% 28/7/2035	113 355	0,01
200 000 USD	Al Rajhi Sukuk Ltd 6.25% 21/7/2030	202 757	0,02	146 524 USD	Transocean Titan Financing Ltd 8.375% 1/2/2028	150 559	0,01
660 000 USD	Apidos Loan Fund 2024-1 5.588% 25/4/2035	661 320	0,06	720 000 USD	TRESTLES CLO II 5.888% 25/7/2037	724 053	0,07
946 000 USD	Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd 6.265% 20/1/2041	947 314	0,09	635 000 USD	Trinitas CLO XXIX 5.809% 23/7/2037	638 093	0,06
344 166 USD	AREIT 2024-CRE9 6.05% 17/5/2041	344 905	0,03	207 669 USD	Voya CLO 2018-3 5.518% 15/10/2031	207 825	0,02
1 170 000 USD	AREIT 2025-CRE10 Ltd 5.748% 17/12/2029	1 170 915	0,11			19 335 794	1,75
64 634 USD	ASSURANT CLO II 5.627% 20/4/2031	64 679	0,00	Chili			
100 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.75% 15/4/2030	104 972	0,01	400 000 USD	AES Andes 8.15% 10/6/2055*	423 088	0,04
916 000 USD	Bain Capital Credit CLO 2020-4 6.075% 20/10/2036	918 160	0,08	200 000 USD	Chile Government International Bond 2.75% 31/1/2027*	196 300	0,02
1 675 000 USD	BXMT 2025-FL5 Ltd 5.999% 18/10/2042	1 671 437	0,15	554 000 EUR	Chile Government International Bond 3.75% 14/1/2032*	660 769	0,06
248 809 USD	Canyon CLO 2018-1 5.649% 15/7/2031	248 916	0,02	200 000 USD	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	174 350	0,01
800 000 USD	CIFC Funding 2017-IV6.13% 24/10/2030	801 352	0,07	200 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.15% 14/1/2030	188 258	0,02
200 000 USD	DP World Salaam 6% 1/10/2025	199 913	0,02	150 000 USD	Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18/11/2031	90 375	0,01
280 290 USD	Dryden 70 CLO 6.279% 16/1/2032	281 442	0,03	182 052 USD	WOM Mobile SA 11% 1/4/2031*	175 787	0,01
660 000 USD	Flatiron CLO 28 5.638% 15/7/2036	660 033	0,06			1 908 927	0,17
100 000 USD	GGAM Finance 8% 15/2/2027	102 666	0,01	Chine			
100 000 USD	GGAM Finance 8% 15/6/2028	106 248	0,01	5 700 000 CNY	China Government Bond 1.06% 15/12/2026	795 618	0,07
335 000 USD	Goldentree Loan Management US CLO 9 5.825% 20/4/2037	336 358	0,03	30 000 000 CNY	China Government Bond 1.49% 25/12/2031	4 143 481	0,37
510 000 USD	Golub Capital Partners 48 LP 5.632% 17/4/2038	511 851	0,05	14 900 000 CNY	China Government Bond 1.62% 15/8/2027	2 096 973	0,19
485 000 USD	Golub Capital Partners CLO 52B 5.875% 20/4/2037	487 256	0,04	21 200 000 CNY	China Government Bond 2.04% 25/2/2027	2 999 044	0,27
200 000 USD	IHS 6.25% 29/11/2028	198 000	0,02	9 960 000 CNY	China Government Bond 2.11% 25/8/2034	1 430 937	0,13
1 490 000 USD	MF1 2024-FL15 6.048% 18/8/2041	1 494 558	0,13	17 000 000 CNY	China Government Bond 2.12% 25/6/2031	2 436 965	0,22
56 514 USD	Milos CLO 5.657% 20/10/2030	56 542	0,00	56 900 000 CNY	China Government Bond 2.28% 25/3/2031	8 229 755	0,74
535 000 USD	Morgan Stanley Eaton Vance CLO 2025-21 Ltd 5.915% 15/4/2038	535 736	0,05	19 500 000 CNY	China Government Bond 2.35% 25/2/2034	2 850 856	0,26
885 000 USD	Oaktree CLO 2024-27 5.902% 22/10/2037	887 156	0,08	26 000 000 CNY	China Government Bond 2.37% 20/1/2027	3 694 099	0,33
335 000 USD	Orion CLO 2024-3 5.878% 25/7/2037	337 001	0,03	43 700 000 CNY	China Government Bond 2.44% 15/10/2027	6 249 183	0,56
500 000 USD	OZLM XX 6.237% 20/4/2031	500 735	0,05	16 000 000 CNY	China Government Bond 2.48% 15/4/2027	2 282 577	0,21
1 250 000 USD	Palmer Square CLO 2020-3 6.511% 15/11/2036	1 252 200	0,11	47 200 000 CNY	China Government Bond 2.5% 25/7/2027	6 753 758	0,61
57 118 USD	Rockford Tower CLO 2017-3 5.777% 20/10/2030	57 171	0,00	23 700 000 CNY	China Government Bond 2.52% 25/8/2033	3 504 331	0,32
330 000 USD	RR 5 6.268% 15/7/2039	331 901	0,03				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
47 000 000 CNY	China Government Bond 2.55% 15/10/2028	6 803 738	0,61	3 150 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036*	147 289	0,01
22 000 000 CNY	China Government Bond 2.6% 15/9/2030	3 225 536	0,29	41 540 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	2 027 190	0,18
21 100 000 CNY	China Government Bond 2.6% 1/9/2032	3 124 973	0,28	82 530 000 CZK	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	4 142 938	0,38
61 000 000 CNY	China Government Bond 2.62% 25/9/2029	8 905 581	0,80			7 232 223	0,65
70 100 000 CNY	China Government Bond 2.64% 15/1/2028	10 104 829	0,91	Danemark			
13 700 000 CNY	China Government Bond 2.67% 25/11/2033	2 050 368	0,19	5 160 000 DKK	Denmark Government Bond 0.5% 15/11/2029	759 697	0,07
25 500 000 CNY	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	3 748 146	0,34	6 000 000 DKK	Denmark Government Bond 1.75% 15/11/2025	937 974	0,09
20 700 000 CNY	China Government Bond 2.69% 15/8/2032	3 082 504	0,28	5 790 000 DKK	Denmark Government Bond 2.25% 15/11/2033	897 042	0,08
73 000 000 CNY	China Government Bond 2.75% 17/2/2032	10 892 247	0,98	4 210 000 DKK	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	796 894	0,07
4 100 000 CNY	China Government Bond 2.79% 15/12/2029	604 125	0,05	300 000 EUR	SGL ApS 6.745% 22/4/2030*	356 294	0,03
20 400 000 CNY	China Government Bond 2.8% 24/3/2029	2 989 135	0,27			3 747 901	0,34
12 900 000 CNY	China Government Bond 2.88% 25/2/2033	1 957 282	0,18	République dominicaine			
14 900 000 CNY	China Government Bond 3.12% 25/10/2052	2 523 241	0,23	100 000 USD	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	101 550	0,01
23 300 000 CNY	China Government Bond 3.19% 15/4/2053	4 002 376	0,36	150 000 USD	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	160 242	0,01
3 500 000 CNY	China Government Bond 3.32% 15/4/2052	611 179	0,06	64 400 000 DOP	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	1 095 459	0,10
23 400 000 CNY	China Government Bond 3.53% 18/10/2051	4 219 481	0,38			1 357 251	0,12
3 100 000 CNY	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	574 086	0,05	Équateur			
5 700 000 CNY	CHINA GOVERNMENT BOND 2.67% 25/5/2033	851 988	0,08	90 191 USD	Ecuador Government International Bond 5% 31/7/2040*	58 635	0,01
		117 738 392	10,62	194 000 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030*	174 600	0,02
				65 201 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2035	49 325	0,00
						282 560	0,03
	Colombie			Égypte			
200 000 USD	Colombia Government International Bond 7.5% 2/2/2034*	207 200	0,02	119 000 EUR	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	130 373	0,01
200 000 USD	Colombia Government International Bond 7.75% 7/11/2036*	205 700	0,02	200 000 USD	Egypt Government International Bond 7.5% 31/1/2027	202 750	0,02
19 938 200 000 COP	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	4 638 952	0,42	400 000 USD	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	298 002	0,03
15 002 000 000 COP	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	3 285 538	0,29	200 000 USD	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	157 750	0,01
61 000 USD	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	65 087	0,01	200 000 USD	Egypt Government International Bond 8.625% 4/2/2030	206 250	0,02
		8 402 477	0,76			995 125	0,09
	Costa Rica			El Salvador			
200 000 USD	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054*	212 150	0,02	54 000 USD	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/2/2029	56 980	0,00
	République tchèque			Finlande			
8 050 000 CZK	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030*	336 990	0,03	41 000 EUR	Finland Government Bond 0% 15/9/2030	42 261	0,00
12 530 000 CZK	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	577 816	0,05				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
510 000 EUR	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2036	431 671	0,04	3 010 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 1% 25/5/2027	3 451 549	0,31
380 000 EUR	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2052 [*]	178 142	0,02	30 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/5/2036	27 713	0,00
200 000 EUR	Finland Government Bond 0.25% 15/9/2040 [*]	145 717	0,01	363 382 EUR	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/5/2050	245 878	0,02
570 000 EUR	Finland Government Bond 0.5% 15/4/2026	658 968	0,06	584 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/5/2066	340 381	0,03
770 000 EUR	Finland Government Bond 0.5% 15/9/2028	854 597	0,08	490 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 2% 25/5/2048	388 234	0,04
140 000 EUR	Finland Government Bond 0.5% 15/9/2029	151 923	0,01	420 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 2.5% 25/5/2043	393 938	0,04
741 000 EUR	Finland Government Bond 0.5% 15/4/2043	520 284	0,05	4 440 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 2.7% 25/2/2031	5 149 933	0,46
100 000 EUR	Finland Government Bond 0.75% 15/4/2031	105 696	0,01	10 297 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/2/2029 [*]	12 145 782	1,10
662 000 EUR	Finland Government Bond 2.5% 15/4/2030	774 953	0,07	5 520 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/2/2030 [*]	6 472 996	0,58
30 000 EUR	Finland Government Bond 2.625% 4/7/2042	31 091	0,00	4 000 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2049 [*]	3 808 977	0,34
530 000 EUR	Finland Government Bond 3% 15/9/2034	618 095	0,06	1 190 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054	1 078 236	0,10
660 000 EUR	Finland Government Bond 3% 15/9/2035	763 890	0,07	3 520 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.2% 25/5/2035 [*]	4 005 272	0,36
100 000 EUR	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30/6/2032	118 914	0,01	105 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/5/2045	108 355	0,01
		5 396 202	0,49	1 150 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.6% 25/5/2042 [*]	1 270 932	0,11
	France			3 487 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.75% 25/5/2056	3 603 177	0,33
48 000 EUR	Atos SE 9% 18/12/2029 [*]	63 682	0,01	246 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/4/2035	317 049	0,03
600 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 1.25% 3/6/2030	639 558	0,06	150 000 EUR	Goldstory 6.75% 1/2/2030 [*]	182 054	0,02
150 000 EUR	Bertrand Franchise Finance 5.771% 18/7/2030	172 365	0,02	200 000 EUR	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	236 549	0,02
500 000 EUR	BNP Paribas 4.75% 13/11/2032	623 642	0,05	100 000 EUR	Loxam SAS 4.25% 15/2/2031	116 008	0,01
200 000 EUR	BPCE SA 3.125% 5/9/2030	233 653	0,02	300 000 EUR	Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031	371 251	0,03
400 000 EUR	Credit Agricole 0.5% 21/9/2029	434 434	0,04	200 000 USD	Maya SAS/Paris France 7% 15/10/2028	203 627	0,02
200 000 EUR	Electricite de France 5.625% 17/6/2032	245 080	0,02	100 000 EUR	Opal Bidco SAS 5.5% 31/3/2032	121 500	0,01
100 000 GBP	Electricite de France SA 7.375% 17/6/2035	137 314	0,01	200 000 EUR	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	245 564	0,02
200 000 EUR	Elior Group SA 5.625% 15/3/2030 [*]	242 569	0,02	100 000 EUR	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	120 601	0,01
100 000 EUR	Eutelsat SA 9.75% 13/4/2029 [*]	126 800	0,01	200 000 EUR	Worldline 4.125% 12/9/2028	206 870	0,02
22 637 EUR	FCT Noria 2021 3.393% 25/10/2049	26 481	0,00	600 000 EUR	Worldline SA 5.5% 10/6/2030	605 398	0,06
179 000 EUR	Forvia 5.5% 15/6/2031 [*]	213 305	0,02			63 213 751	5,70
2 495 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2027	2 826 790	0,25		Gabon		
150 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2040	108 565	0,01	200 000 USD	Gabon Government International Bond 9.5% 18/2/2029	186 500	0,02
5 289 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044 [*]	3 299 563	0,30		Allemagne		
7 560 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/2/2028 [*]	8 519 085	0,77	100 000 EUR	Bayer 5.375% 25/3/2082 [*]	119 704	0,01
150 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2052	77 219	0,01	30 525 000 EUR	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027	35 183 699	3,17
5 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	5 822	0,00	9 540 000 EUR	Bundesobligation 2.1% 12/4/2029	11 137 492	1,01
				1 831 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2031	1 867 226	0,17

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
8 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/8/2053	6 813	0,00	34 000 EUR	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	42 881	0,00
2 362 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/8/2053	2 015 320	0,18	100 000 EUR	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	126 406	0,01
450 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.9% 15/8/2056	482 415	0,04	200 000 USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	208 823	0,02
200 000 EUR	Commerzbank 7.875% 9/10/2031	263 169	0,02	200 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	211 924	0,02
400 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055*	474 849	0,05			2 762 122	0,25
200 000 EUR	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031*	244 812	0,02		Inde		
41 581 EUR	FCT Autonoria DE 2023 3.993% 26/1/2043	49 234	0,00	300 000 USD	Axis Bank 4.1% 8/9/2026*	294 843	0,02
100 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	122 733	0,01	289 350 USD	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033	300 924	0,03
200 000 EUR	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	244 211	0,02	224 700 000 INR	India Government Bond 6.75% 23/12/2029	2 590 097	0,23
100 000 EUR	Mahle 6.5% 2/5/2031*	118 177	0,01	109 100 000 INR	India Government Bond 7.09% 5/8/2054	1 205 257	0,11
150 000 EUR	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	182 951	0,02	7 500 000 INR	India Government Bond 7.3% 19/6/2053	84 898	0,01
100 000 EUR	PCF 4.75% 15/4/2029	86 157	0,01			4 476 019	0,40
73 780 EUR	Red & Black Auto Germany 10 UG 3.944% 15/9/2032	87 081	0,01		Indonésie		
100 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	118 852	0,01	300 000 USD	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	292 365	0,03
111 781 EUR	Tele Columbus 10% 1/1/2029	93 556	0,01	200 000 USD	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	200 600	0,02
100 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027*	117 108	0,01	300 000 USD	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052	306 800	0,03
100 000 EUR	ZF Finance 2.25% 3/5/2028*	108 619	0,01	300 000 USD	Indofood CBP Sukses Makmur 4.745% 9/6/2051*	257 097	0,02
		53 124 178	4,79	7 803 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	481 277	0,04
	Ghana			3 694 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/4/2036	226 422	0,02
3 000 USD	Ghana Government International Bond 0% 3/7/2026	2 903	0,00	41 048 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 6.75% 15/7/2035	2 562 114	0,23
4 783 USD	Ghana Government International Bond 0% 3/1/2030	4 035	0,00	42 856 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	2 675 576	0,24
328 043 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2029	315 331	0,03	5 386 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	341 564	0,03
25 583 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2035	21 010	0,00	25 816 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	1 625 334	0,15
100 465 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2035	82 507	0,01	13 094 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/8/2040	823 485	0,08
		425 786	0,04	19 283 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	1 331 451	0,12
	Grèce					11 124 085	1,01
260 000 EUR	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	292 865	0,03		International		
	Guatemala			7 200 000 EUR	European Union 0% 4/11/2025	8 374 648	0,76
71 000 USD	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	71 533	0,01	10 690 000 EUR	European Union 3.375% 12/12/2035	12 671 752	1,14
	Hong Kong			101 000 000 INR	International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/4/2028	1 152 535	0,10
300 000 USD	AIA Group Ltd 5.4% 30/9/2054	288 157	0,02			22 198 935	2,00
	Hongrie				Irlande		
452 190 000 HUF	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035*	1 319 387	0,12	145 000 EUR	Avoca CLO XXII 3.326% 15/4/2035	168 407	0,02
184 000 EUR	Hungary Government International Bond 4% 25/7/2029	221 749	0,02				
420 000 EUR	Hungary Government International Bond 4.5% 16/6/2034*	498 744	0,05				
109 000 EUR	Hungary Government International Bond 5% 22/2/2027	132 208	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
182 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund IV 3.334% 22/2/2034	211 371	0,02	Israël			
68 846 EUR	Finance Ireland Auto Receivables NO 1 4.2% 12/9/2033	81 097	0,01	7 750 000 ILS	Israel Government Bond - Fixed 1% 31/3/2030	2 043 310	0,18
100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.144% 18/10/2034	117 365	0,01	1 710 000 ILS	Israel Government Bond - Fixed 2.8% 29/11/2052	377 178	0,03
100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 3.194% 18/4/2035	117 318	0,01	4 630 000 ILS	Israel Government Bond - Fixed 4% 30/3/2035	1 394 839	0,13
100 000 EUR	Henley CLO IV 3.289% 25/4/2034	116 722	0,01	Italie			
250 000 EUR	Invesco Euro CLO IV 3.726% 15/4/2033	291 801	0,03	97 104 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Five Srl 3.094% 15/11/2039	114 248	0,01
700 000 EUR	Ireland Government Bond 0.2% 15/5/2027	793 147	0,07	100 605 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 3.067% 29/12/2036	118 181	0,01
2 248 000 EUR	Ireland Government Bond 1.1% 15/5/2029	2 518 796	0,23	168 000 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL2.881%28/12/2040	196 851	0,02
417 000 EUR	Ireland Government Bond 1.5% 15/5/2050	320 636	0,03	200 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 2/10/2035*	236 911	0,02
470 000 EUR	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	470 215	0,04	100 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031	120 099	0,01
560 000 EUR	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	634 694	0,06	193 233 EUR	Cassia 2022-1 5.534% 22/5/2034	226 635	0,02
386 000 EUR	Ireland Government Bond 3% 18/10/2043*	421 311	0,04	100 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	119 812	0,01
201 000 USD	Jazz 4.375% 15/1/2029*	196 753	0,02	100 000 EUR	Duomo Bidco 6.151% 15/7/2031	118 075	0,01
400 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 3.474% 22/6/2037	468 455	0,04	105 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica -11.125% 15/5/2028	130 319	0,01
144 333 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.434% 17/8/2033	168 464	0,02	300 000 EUR	Fedrigoni SpA 6.125% 15/6/2031*	332 865	0,03
151 968 EUR	Last Mile PE 2021 3.234% 17/8/2031	177 609	0,02	201 000 USD	Fibercop SpA 6% 30/9/2034*	191 201	0,02
136 971 EUR	Last Mile PE 2021 3.634% 17/8/2031	160 362	0,01	100 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030	119 649	0,01
200 000 EUR	LT Autorahoitus III 4.624% 18/12/2032	239 256	0,02	100 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	119 306	0,01
200 000 EUR	Lt Autorahoitus IV 3.894% 18/7/2033	238 997	0,02	81 302 EUR	Golden Bar Securitisation 2023-2 5.636% 22/9/2043	97 850	0,01
591 000 EUR	RRE 5 Loan Management 3.776% 15/1/2037	693 059	0,06	100 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 5.776% 15/4/2029	118 101	0,01
99 271 GBP	Taurus2021-1 UK5.637% 17/5/2031	133 951	0,01	593 000 GBP	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030*	794 548	0,07
67 139 GBP	Taurus 2021-4 UK 6.087% 17/8/2031	90 627	0,01	200 000 EUR	Irca SpA/Gallarate 5.725% 15/12/2029	235 387	0,02
153 301 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 5.487% 18/2/2035	207 766	0,02	290 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030	311 359	0,03
356 975 GBP	UK Logistics 2025-1 DAC 7.987% 17/5/2035	485 092	0,04	390 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/3/2037	338 360	0,03
200 000 GBP	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032*	277 887	0,02	1 680 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	1 264 522	0,11
113 000 EUR	Voya Euro CLO III 3.676% 15/4/2033	131 625	0,01	1 021 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 1/3/2072*	674 985	0,06
684 000 EUR	Voya Euro CLO IV 3.776% 15/10/2034	799 485	0,07	640 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 1/9/2050	532 081	0,05
		10 732 268	0,97	7 670 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/7/2030	9 034 591	0,81
				640 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 1/8/2029	761 731	0,07
				5 960 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 1/10/2029	7 065 095	0,64

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
460 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 1/3/2038	507 189	0,05	239 550 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2.1% 20/9/2054	1 315 840	0,12
2 260 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 1/7/2029	2 715 272	0,24	946 400 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/12/2054	5 441 307	0,49
1 680 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.6% 1/10/2035	1 964 054	0,18	888 450 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2.8% 20/6/2055	5 693 051	0,51
2 280 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/2/2035	2 738 544	0,25	828 100 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 0.3% 20/12/2039	4 380 249	0,39
2 744 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/10/2040	3 137 711	0,28	287 350 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/3/2039	1 578 589	0,14
125 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/9/2049*	135 777	0,01	207 350 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/3/2040	1 105 613	0,10
256 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/10/2031	316 992	0,03	192 300 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/3/2038	1 102 865	0,10
1 127 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.05% 30/10/2037	1 352 949	0,12	260 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/6/2038	1 480 165	0,13
3 381 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.1% 30/4/2046	3 879 355	0,35	12 550 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/3/2037	75 746	0,01
9 230 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.3% 1/10/2054	10 370 263	0,94	477 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/9/2038	2 772 383	0,25
160 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 1/10/2053	186 972	0,02	1 798 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 1.1% 20/9/2042	10 061 785	0,91
200 000 EUR	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	252 666	0,03	157 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 1.3% 20/12/2043	883 770	0,08
100 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030*	121 632	0,01	512 750 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 1.4% 20/12/2042	3 000 245	0,27
88 412 EUR	Quarzo 3.575% 15/6/2041	104 283	0,01	10 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/9/2030	70 145	0,01
100 000 EUR	Red & Black Auto Italy 2.981% 28/7/2036	117 035	0,01	337 750 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/12/2044	2 103 446	0,19
68 473 EUR	Red & Black Auto Italy 4.681% 28/7/2034	81 606	0,01	45 150 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/3/2030	320 367	0,03
200 000 EUR	TeamSystem 5.526% 31/7/2031	234 585	0,02	200 000 USD	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	186 625	0,02
58 228 EUR	Youni Italy 2024-1 3.612% 25/4/2034	68 671	0,00	100 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029	120 480	0,01
		51 658 318	4,66	200 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17/7/2032	209 541	0,02
	Japon			201 000 USD	Rakuten 9.75% 15/4/2029	224 403	0,02
62 900 000 JPY	Japan Government Five Year Bond 0.4% 20/3/2029	418 416	0,04	400 000 EUR	SoftBank 5.75% 8/7/2032	484 972	0,04
1 590 350 000 JPY	Japan Government Five Year Bond 1% 20/12/2029	10 770 571	0,97	275 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	327 755	0,03
77 300 000 JPY	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/6/2029	507 127	0,05			69 649 258	6,28
250 750 000 JPY	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2029	1 633 822	0,15		Jersey		
559 500 000 JPY	Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/6/2035	3 771 804	0,34	100 000 USD	Adient Global Holdings Ltd 7.5% 15/2/2033	104 282	0,01
20 250 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/12/2049	78 558	0,01	365 000 USD	AGL CLO 28 6.025% 21/1/2037	366 525	0,03
5 400 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/6/2050	21 765	0,00	200 000 EUR	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	242 946	0,02
53 150 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/3/2047	250 790	0,02	200 000 GBP	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	260 972	0,02
50 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/12/2047	231 137	0,02	450 000 USD	Bain Capital CLO 2024-1 5.868% 16/4/2037	451 741	0,04
179 450 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/3/2048	823 873	0,07	500 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXXIII 6.068% 25/1/2036	501 774	0,05
1 256 900 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/3/2052	5 384 872	0,49	1 000 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXXIII 6.618% 25/1/2036	1 001 960	0,09
549 050 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 20/3/2054	2 817 181	0,25	435 000 USD	Birch Grove CLO 8 Ltd 5.955% 20/4/2037	437 135	0,04

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
454 000 USD	CarVal CLO IX-C 6.005% 20/4/2037	455 951	0,04	100 000 EUR	First Mobility Sarl - Compartment Swiss Lease 2025-1 2.804% 14/10/2032	116 847	0,01
250 000 USD	CarVal CLO VII-C 5.765% 20/7/2037	251 188	0,02	100 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	118 926	0,01
542 000 USD	Golub Capital Partners CLO 62B Ltd 5.688% 15/10/2037	544 556	0,05	25 986 EUR	Germany Compartment Consumer 2020-1 3.616% 14/11/2034	30 516	0,00
480 000 USD	Golub Capital Partners CLO 74 B 5.818% 25/7/2037	482 451	0,05	12 993 EUR	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.366% 14/11/2034	15 372	0,00
1 900 000 USD	Pikes Peak CLO 15 2023 6.075% 20/10/2036	1 904 479	0,17	300 000 EUR	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.166% 14/1/2038	351 963	0,03
1 000 000 USD	PPM CLO 6-R 7.775% 20/1/2037	1 007 822	0,09	64 676 EUR	Germany Compartment Leasing 2023-1 3.866% 14/12/2032	76 074	0,01
240 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	329 636	0,03	64 677 EUR	Germany Compartment Leasing 2023-1 4.866% 14/12/2032	76 509	0,01
		8 343 418	0,75	264 356 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 2.689% 27/12/2057	309 100	0,03
	Jordanie			200 000 USD	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	194 249	0,02
200 000 USD	Jordan Government International Bond 7.5% 13/1/2029	208 487	0,02	200 000 EUR	Lion/Polaris Lux 4 5.564% 1/7/2029	235 400	0,02
	Kenya			107 000 EUR	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	121 293	0,01
200 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 7.25% 28/2/2028	202 250	0,02	182 442 USD	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	155 353	0,01
	République kirghize			100 000 EUR	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	103 926	0,01
200 000 USD	Kyrgyz Republic International Bond 7.75% 3/6/2030	201 733	0,02	390 000 EUR	Nestle Finance International Ltd 3.5% 14/1/2045	433 746	0,04
	Liban			300 000 USD	Puma International Financing SA 7.75% 25/4/2029	310 713	0,03
176 000 USD	Lebanon Government International Bond 6.65% 3/11/2028***	35 024	0,00	200 000 USD	Raizen Fuels Finance SA 5.3% 20/1/2027	198 916	0,02
70 000 USD	Lebanon Government International Bond 6.85% 23/3/2027***	13 860	0,00	42 427 EUR	Rossini 5.855% 31/12/2029	50 213	0,01
		48 884	0,00	200 000 EUR	Rossini 6.75% 31/12/2029	246 840	0,02
	Luxembourg			100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 2.816% 14/12/2038	117 318	0,01
434 020 EUR	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	537 301	0,05	200 000 USD	Stena International 7.25% 15/1/2031	203 755	0,02
100 000 EUR	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030	120 857	0,01	200 000 USD	Stena International SA 7.25% 15/1/2031	203 756	0,02
150 000 GBP	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	196 953	0,01	100 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 6.286% 15/2/2030	116 198	0,01
100 000 EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 4.517% 1/5/2030	117 376	0,01	26 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	28 483	0,00
400 000 EUR	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	488 060	0,05	200 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	198 884	0,02
100 000 EUR	Aroundtown SA 3.5% 13/5/2030	115 584	0,01	45 211 EUR	TREVA Equipment Finance - Compartment 2024-1 2.821% 20/1/2035	52 782	0,00
200 000 USD	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	208 797	0,02	495 000 EUR	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4.292% 28/6/2050	579 972	0,05
100 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	119 579	0,01	302 250 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	348 894	0,03
100 000 EUR	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	126 125	0,01			13 540 476	1,21
200 000 EUR	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	248 074	0,02				
5 326 000 EUR	European Financial Stability Facility 2.625% 7/5/2030	6 265 772	0,56				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Malaisie				220 000 MXN	Mexican Bonos 8.5% 28/2/2030	1 186 212	0,11
400 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	96 482	0,01	248 000 USD	Mexico Government International Bond 5.4% 9/2/2028*	253 828	0,02
4 294 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	1 050 372	0,09	1 091 000 USD	Mexico Government International Bond 7.375% 13/5/2055*	1 146 641	0,10
1 370 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.917% 15/7/2055	326 366	0,03			25 544 920	2,31
4 200 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.054% 18/4/2039	1 044 277	0,09	Namibie			
1 000 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	253 466	0,02	200 000 USD	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	199 510	0,02
3 553 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.457% 31/3/2053	920 663	0,08	Pays-Bas			
9 160 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.504% 30/4/2029	2 276 652	0,21	129 205 EUR	Aurorus 2023 3.221% 13/8/2049	151 428	0,01
11 219 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	2 895 413	0,26	70 992 EUR	Aurorus 2023 5.121% 13/8/2049	84 352	0,01
4 110 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	1 096 706	0,10	200 000 USD	Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 4.75% 15/6/2027	199 648	0,02
950 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.921% 6/7/2048	261 681	0,02	150 000 EUR	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	181 798	0,02
3 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue 4.07% 30/9/2026	719 136	0,07	100 000 EUR	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028*	110 656	0,01
4 980 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue 4.245% 30/9/2030	1 239 747	0,11	100 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	118 632	0,01
700 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue 4.28% 23/3/2054	176 283	0,02	100 000 EUR	Domi 2023-1 3.736% 15/2/2055	118 667	0,01
		12 357 244	1,11	100 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031*	118 941	0,01
Île Maurice				1 270 000 EUR	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2030	1 323 471	0,12
241 500 USD	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	236 904	0,02	1 411 000 EUR	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2031	1 426 165	0,13
300 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	302 490	0,03	1 433 000 EUR	Netherlands Government Bond 0% 15/1/2052*	686 033	0,06
200 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028*	204 034	0,02	680 000 EUR	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2029	736 336	0,06
227 700 USD	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	224 996	0,02	1 509 000 EUR	Netherlands Government Bond 0.5% 15/7/2026*	1 739 328	0,16
		968 424	0,09	1 650 000 EUR	Netherlands Government Bond 0.5% 15/7/2032	1 674 539	0,15
Mexique				1 550 000 EUR	Netherlands Government Bond 0.5% 15/1/2040*	1 251 310	0,11
198 101 USD	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple 7.25% 31/1/2041	204 168	0,02	389 000 EUR	Netherlands Government Bond 0.75% 15/7/2028	437 285	0,04
245 000 USD	Grupo Aeromexico SAB de CV 8.25% 15/11/2029	243 775	0,02	160 000 EUR	Netherlands Government Bond 2.5% 15/1/2033	185 053	0,02
200 000 USD	Industrias Penoles 4.15% 12/9/2029*	196 509	0,02	1 150 000 EUR	Netherlands Government Bond 2.5% 15/7/2035	1 297 336	0,12
990 764 MXN	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	5 279 933	0,48	715 000 EUR	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047	755 368	0,07
190 000 MXN	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	1 014 576	0,09	729 000 EUR	Netherlands Government Bond 3.25% 15/1/2044	842 547	0,07
1 221 681 MXN	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	6 097 928	0,55	520 000 EUR	Netherlands Government Bond 5.5% 15/1/2028	655 263	0,06
181 850 MXN	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	829 214	0,08	400 000 EUR	Odido 5.5% 15/1/2030	470 424	0,04
530 000 MXN	Mexican Bonos 8% 24/5/2035	2 659 022	0,24	200 000 USD	Prosus 3.061% 13/7/2031*	179 670	0,02
170 000 MXN	Mexican Bonos 8% 21/2/2036	850 009	0,08	300 000 USD	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	287 140	0,03
170 000 MXN	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	779 617	0,07	100 000 EUR	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032*	122 570	0,01
514 763 MXN	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	2 784 920	0,25				
373 000 MXN	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	2 018 568	0,18				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
188 728 EUR	BBVA Consumo FTA 3.234% 21/8/2038	220 807	0,02	57 479 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/3/2033	47 995	0,01
283 092 EUR	BBVA Consumo FTA 3.534% 21/8/2038	331 634	0,03	31 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	22 281	0,00
200 000 EUR	CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032	240 704	0,02	45 359 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	32 602	0,00
100 000 EUR	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	117 584	0,01	19 422 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/5/2036	16 339	0,00
15 516 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.964% 21/3/2033	18 177	0,00	64 895 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/2/2038*	54 674	0,01
300 000 EUR	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	355 205	0,03	85 501 USD	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028	81 547	0,01
7 064 000 EUR	Spain Government Bond 0% 31/1/2027	8 013 712	0,72	33 389 USD	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028	31 845	0,00
131 000 EUR	Spain Government Bond 0.7% 30/4/2032	133 170	0,01			310 062	0,03
1 941 000 EUR	Spain Government Bond 0.8% 30/7/2029	2 129 875	0,19		Suède		
3 520 000 EUR	Spain Government Bond 0.85% 30/7/2037	3 050 826	0,28	80 000 EUR	Preem 12% 30/6/2027	96 936	0,01
370 000 EUR	Spain Government Bond 1% 31/10/2050	226 785	0,02	200 000 SEK	Sweden Government Bond 0.75% 12/5/2028	20 462	0,00
450 000 EUR	Spain Government Bond 1.2% 31/10/2040	371 392	0,03	4 450 000 SEK	Sweden Government Bond 0.75% 12/11/2029*	445 736	0,04
420 000 EUR	Spain Government Bond 1.45% 31/10/2071	214 183	0,02	8 000 000 SEK	Sweden Government Bond 1% 12/11/2026	833 943	0,07
1 092 000 EUR	Spain Government Bond 1.9% 31/10/2052	816 733	0,08	1 500 000 SEK	Sweden Government Bond 3.5% 30/3/2039*	172 728	0,02
1 780 000 EUR	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	2 028 217	0,18			1 569 805	0,14
6 060 000 EUR	Spain Government Bond 2.7% 31/1/2030	7 129 225	0,64		Suisse		
370 000 EUR	Spain Government Bond 2.7% 31/10/2048	347 014	0,03	200 000 USD	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029*	204 898	0,02
1 320 000 EUR	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2035	1 526 232	0,14		Thaïlande		
1 910 000 EUR	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	2 271 431	0,21	200 000 USD	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	199 825	0,02
4 680 000 EUR	Spain Government Bond 3.5% 31/5/2029	5 676 714	0,51	300 000 USD	Muangthai Capital PCL 6.875% 30/9/2028*	302 911	0,03
2 919 000 EUR	Spain Government Bond 3.5% 31/1/2041	3 286 244	0,30	250 000 USD	Muangthai Capital PCL 7.55% 21/7/2030	257 812	0,02
860 000 EUR	Spain Government Bond 3.55% 31/10/2033	1 037 638	0,09	204 837 000 THB	Thailand Government Bond 2.5% 17/11/2029	6 671 192	0,60
23 229 000 EUR	Spain Government Bond 4% 31/10/2054	26 193 798	2,36	1 433 000 THB	Thailand Government Bond 4% 17/6/2055	65 260	0,01
64 000 EUR	Spain Government Bond 4.9% 30/7/2040	84 528	0,01			7 497 000	0,68
975 000 EUR	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	1 326 495	0,12		Trinité-et-Tobago		
3 064 000 EUR	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.2% 31/10/2035	3 538 758	0,32	200 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 4/8/2026*	199 700	0,02
		71 195 946	6,42	200 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	200 274	0,02
	Sri Lanka					399 974	0,04
3 000 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.1% 15/1/2030	2 771	0,00		Tunisie		
21 660 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.1% 15/1/2030	20 008	0,00	100 000 EUR	Tunisian Republic 6.375% 15/7/2026	115 606	0,01
					Turquie		
				6 785 000 TRY	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	152 643	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 910 000 TRY	Turkiye Government Bond 30% 12/9/2029	43 341	0,01	271 000 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 4.827% 17/5/2067	367 195	0,04
200 000 USD	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/7/2030	225 317	0,02	300 000 USD	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081*	282 551	0,02
		421 301	0,04	100 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	122 022	0,01
	Ukraine			115 000 GBP	Canada Square Funding 6 5.514% 17/1/2059	155 188	0,02
8 927 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2030	4 508	0,00	130 000 GBP	Canada Square Funding 6 5.914% 17/1/2059	175 781	0,02
42 699 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2034	16 973	0,00	115 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.873% 20/8/2031	156 679	0,02
130 537 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2035	67 553	0,01	226 438 GBP	Castell 2025-1 Plc 4.944% 27/1/2062	306 729	0,03
138 518 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2036	71 337	0,01	200 000 GBP	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	283 433	0,03
246 000 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/8/2041	188 805	0,02	200 000 EUR	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	230 903	0,02
148 399 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2029	96 088	0,01	100 000 GBP	Cheshire 2025-1 Plc 5.318% 28/6/2048	135 025	0,01
93 872 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2029	60 782	0,00	304 105 GBP	Citadel 2024-1 Plc 4.994% 28/4/2060	411 748	0,04
189 543 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2034	101 879	0,01	100 000 GBP	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	134 787	0,01
60 860 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2035	32 408	0,00	100 000 GBP	East One 2024-1 5.816% 27/12/2055	136 050	0,01
123 753 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2036	65 280	0,00	117 000 GBP	East One 2024-1 6.116% 27/12/2055	159 038	0,02
		705 613	0,06	200 000 GBP	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	287 170	0,02
	Émirats arabes unis			220 634 GBP	Exmoor Funding 2024-1 5.004% 25/3/2094	298 645	0,03
200 000 USD	Abu Dhabi Government International Bond 4.875% 30/4/2029	206 146	0,02	232 000 GBP	Finsbury Square 2021-1 Green 5.398% 16/12/2067	313 097	0,03
200 000 USD	Alpha Star VIII 8.375% 12/4/2027	208 592	0,02	636 000 GBP	Funding IX 4.874% 16/7/2029	861 553	0,08
		414 738	0,04	100 000 GBP	Gemgarto 2023-1 6.148% 16/12/2073	136 303	0,01
	Royaume-Uni			100 000 GBP	Gemgarto 2023-1 6.648% 16/12/2073	136 793	0,01
165 000 EUR	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	203 243	0,02	100 000 GBP	Gemgarto 2023-1 8.648% 16/12/2073	138 233	0,01
85 624 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 5.373% 16/5/2032	115 924	0,01	200 000 USD	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 8.75% 15/1/2032	175 818	0,02
100 000 GBP	Atlas Funding 2023-1 6.724% 20/1/2061	137 005	0,01	200 000 USD	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 11.5% 15/8/2029*	198 351	0,02
112 000 USD	Avianca Midco 2 Plc 9% 1/12/2028	109 928	0,01	72 313 GBP	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	92 030	0,01
200 000 USD	Azule Energy Finance Plc 8.125% 23/1/2030	202 750	0,02	181 000 GBP	Harben Finance 5.261% 28/9/2055	242 811	0,02
150 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	189 789	0,02	179 000 GBP	Harben Finance 5.611% 28/9/2055	239 511	0,02
100 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031*	109 537	0,01	200 000 GBP	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	271 720	0,02
200 000 GBP	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030*	258 233	0,02	60 330 GBP	Hermitage 2024 5.224% 21/4/2033	81 528	0,01
177 457 GBP	Braccan Mortgage Funding 2024-1 Plc 8.327% 15/2/2067	241 771	0,02	60 330 GBP	Hermitage 2024 5.574% 21/4/2033	81 641	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
148 670 GBP	Hops Hill No 3 6.474% 21/12/2055	205 399	0,02	133 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 5.024% 15/7/2033	179 512	0,02
100 000 GBP	Hops Hill NO 4 5.674% 21/4/2056	136 591	0,01	271 000 GBP	Newday Partnership Master Issuer 6.874% 15/7/2031	372 247	0,04
100 000 GBP	Hops Hill NO 4 6.274% 21/4/2056	138 146	0,01	281 000 GBP	Oat Hill NO 3 5.674% 29/5/2046	382 420	0,04
100 000 GBP	Hops Hill No2 6.224% 27/11/2054	136 558	0,01	145 000 GBP	Oat Hill NO 3 6.474% 29/5/2046	199 056	0,02
100 000 GBP	Hops Hill No2 6.824% 27/11/2054	137 174	0,01	100 000 EUR	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029*	122 248	0,01
350 000 AUD	HSBC Holdings Plc 5.642% 28/8/2036	230 289	0,02	17 676 EUR	Paragon Mortgages No 12 2.516% 15/11/2038	20 124	0,00
100 000 EUR	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	116 693	0,01	200 000 GBP	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	271 620	0,02
100 000 EUR	INEOS Finance Plc 5.625% 15/8/2030*	113 093	0,01	200 000 EUR	Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028	245 400	0,02
200 000 USD	INEOS Finance Plc 7.5% 15/4/2029	200 799	0,02	136 000 GBP	Polaris 2022-1 5.973% 23/10/2059	183 762	0,02
100 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15/4/2030*	108 805	0,01	298 000 GBP	Polaris 2022-1 7.373% 23/10/2059	403 850	0,04
154 000 GBP	Lanark Master Issuer Plc 4.457% 22/12/2069	207 840	0,02	100 000 GBP	Polaris 2023-1 8.323% 23/2/2061	138 590	0,01
100 000 GBP	London Cards No 1 7.724% 15/5/2033	137 721	0,01	100 000 GBP	Polaris 2023-2 7.174% 27/9/2059	138 443	0,01
100 000 GBP	London Cards No 2 7.424% 28/3/2034	137 789	0,01	100 000 GBP	Satus 2024-1 6.023% 17/1/2031	135 658	0,01
188 836 GBP	London Wall Mortgage Capital Plc 5.487% 15/5/2057	255 640	0,02	200 000 USD	Sisecam UK 8.25% 2/5/2029*	209 328	0,02
140 395 GBP	London Wall Mortgage Capital Plc 5.987% 15/5/2057	191 066	0,02	200 000 GBP	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029	266 359	0,02
100 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031	117 011	0,01	100 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.624% 28/6/2050	134 782	0,01
100 000 GBP	Mobico 4.25% 26/11/2025*	93 519	0,01	163 574 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.099% 25/6/2049	220 809	0,02
100 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031*	99 900	0,01	1 131 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	1 693	0,00
100 000 GBP	Mortimer BTL 2021-1 5.581% 23/6/2053	135 172	0,01	100 000 GBP	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2027	93 186	0,01
100 000 GBP	Mortimer Btl 2023-1 8.181% 22/12/2056	138 207	0,01	750 GBP	Thames Water Utilities Ltd 0% 22/3/2027	860	0,00
100 000 GBP	NewDay Funding 5.624% 15/3/2032	136 216	0,01	466 994 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 5.174% 15/1/2057	631 375	0,06
100 000 GBP	NewDay Funding 6.374% 15/3/2032	137 020	0,01	100 000 GBP	Tower Bridge Funding 2022-1 5.385% 20/12/2063	134 915	0,01
106 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 6.674% 15/11/2031	145 717	0,01	100 000 GBP	Tower Bridge Funding 2024-2 5.587% 20/5/2066	135 625	0,01
100 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 7.674% 15/11/2031	138 533	0,01	138 000 GBP	Twin Bridges 2021-1 5.759% 12/3/2055	186 922	0,02
274 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 4.874% 15/7/2032	370 779	0,04	100 000 GBP	Twin Bridges 2021-1 6.259% 12/3/2055	135 517	0,01
100 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 5.874% 15/7/2032	136 235	0,01	100 000 GBP	Twin Bridges 2022-1 5.859% 12/12/2055	135 269	0,01
100 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-1 5.123% 15/4/2033	135 312	0,01	100 000 GBP	Twin Bridges 2022-2 6.159% 12/6/2055	135 457	0,01
400 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 4.774% 15/7/2033	539 809	0,05	100 000 GBP	Twin Bridges 2023-1 6.659% 14/6/2055	136 406	0,01
				100 000 GBP	Twin Bridges 2023-1 7.659% 14/6/2055	136 869	0,01
				100 000 GBP	Twin Bridges 2023-2 8.037% 15/5/2056	140 031	0,01
				276 981 GBP	UK Logistics 2024-2 DAC 5.337% 17/2/2035	374 745	0,04

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
99 993 GBP	UK Logistics 2024-2 DAC 5.687% 17/2/2035	135 621	0,01	100 000 USD	Vodafone 4.125% 4/6/2081	92 752	0,01
57 979 GBP	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	81 611	0,01	100 000 USD	Vodafone Group PLC 3.25% 4/6/2081	98 185	0,01
290 000 GBP	United Kingdom Gilt 0.25% 31/7/2031	312 324	0,03			53 855 384	4,86
5 000 GBP	United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2030	5 610	0,00		États-Unis		
2 560 000 GBP	United Kingdom Gilt 1% 31/1/2032	2 822 156	0,25	330 000 USD	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	327 457	0,03
6 830 000 GBP	United Kingdom Gilt 1.125% 22/10/2073	2 785 660	0,25	500 000 USD	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	468 344	0,04
2 174 000 GBP	United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	1 671 954	0,15	230 000 USD	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	217 323	0,02
470 000 GBP	United Kingdom Gilt 1.25% 31/7/2051	261 140	0,02	415 000 USD	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	400 874	0,04
2 010 000 GBP	United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	1 157 617	0,10	360 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.194% 15/9/2034	352 792	0,03
139 000 GBP	United Kingdom Gilt 1.75% 7/9/2037	133 976	0,01	191 375 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.777% 15/9/2034	185 836	0,02
675 000 GBP	United Kingdom Gilt 3.25% 22/1/2044	681 071	0,06	100 000 USD	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	97 904	0,01
1 336 500 GBP	United Kingdom Gilt 3.5% 22/1/2045	1 384 092	0,13	100 000 USD	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	103 826	0,01
20 000 GBP	United Kingdom Gilt 3.5% 22/7/2068	18 292	0,00	2 081 853 USD	Adjustable Rate Mortgage Trust 2006-3 4.797% 25/8/2036	786 556	0,07
3 800 000 GBP	United Kingdom Gilt 3.75% 7/3/2027	5 104 590	0,46	100 000 USD	ADT Security Corp 4.125% 1/8/2029	96 681	0,01
150 000 GBP	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	149 674	0,01	100 000 USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	104 430	0,01
4 559 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.125% 22/7/2029	6 162 913	0,56	100 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	98 514	0,01
145 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.25% 7/12/2040	175 840	0,02	200 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 7.375% 1/10/2032	206 564	0,02
36 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.25% 7/12/2055	39 175	0,00	100 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	100 301	0,01
3 620 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.375% 7/3/2030	4 931 252	0,45	200 000 USD	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	197 963	0,01
3 030 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.375% 31/7/2054	3 376 772	0,31	100 000 USD	Allison Transmission Inc 3.75% 30/1/2031	92 477	0,00
1 300 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.5% 7/3/2035	1 722 677	0,16	100 000 USD	Ally Financial Inc 6.646% 17/1/2040	99 315	0,01
21 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.5% 7/12/2042	25 681	0,00	720 461 USD	Alternative Loan Trust 2005-76 4.957% 25/1/2046	657 043	0,06
500 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	515 619	0,04	100 000 USD	AMC Networks Inc 10.25% 15/1/2029	104 160	0,01
200 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	206 247	0,02	100 000 USD	AMC Networks Inc 10.5% 15/7/2032	103 317	0,01
200 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 3/12/2031	210 283	0,02	200 000 USD	American Airlines 8.5% 15/5/2029	209 733	0,02
200 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	244 716	0,02	100 000 USD	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	94 474	0,01
200 000 USD	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	187 004	0,02	100 000 USD	American Builders & Contractors Supply 4% 15/1/2028	97 896	0,01
167 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	200 256	0,02	100 000 USD	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	103 372	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 USD	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 9.5% 1/6/2030	104 641	0,01	100 000 USD	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	103 149	0,01
100 000 USD	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	103 552	0,01	300 000 USD	Burford Capital Global Finance LLC 7.5% 15/7/2033	305 535	0,02
100 000 USD	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.75% 15/1/2028	100 346	0,01	890 000 USD	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	906 953	0,08
100 000 USD	Arches Buyer Inc 4.25% 1/6/2028	97 365	0,01	350 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	333 979	0,03
100 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	100 295	0,01	320 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	307 740	0,03
548 149 USD	AREIT 2022-CRE7 6.602% 17/6/2039	548 518	0,05	100 000 USD	Calpine 4.5% 15/2/2028	99 208	0,01
100 000 USD	Arsenal AIC Parent LLC 8% 1/10/2030	106 084	0,01	100 000 USD	Calpine 5% 1/2/2031	99 476	0,01
100 000 USD	Asbury Au 5% 15/02/32 5% 15/2/2032*	96 307	0,01	100 000 USD	Camelot Return Merger Sub Inc 8.75% 1/8/2028	96 337	0,01
100 000 USD	ATI 7.25% 15/8/2030	105 587	0,01	100 000 USD	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	99 265	0,01
100 000 USD	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	98 447	0,01	200 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	184 906	0,01
100 000 USD	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031*	103 464	0,01	100 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	86 917	0,00
208 188 USD	Azul Secured Finance LLP 11.93% 28/8/2028***	51 485	0,00	100 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	94 865	0,01
100 000 USD	Ball 2.875% 15/8/2030	90 549	0,00	100 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	89 177	0,01
100 000 EUR	Ball Corp 4.25% 1/7/2032*	119 286	0,01	100 000 USD	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	99 649	0,01
1 377 825 USD	Banc of America Funding 2006-I Trust 4.835% 20/12/2046	1 223 450	0,11	100 000 USD	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	103 784	0,01
2 040 000 USD	BANK 2017-BNK7 3.435% 15/9/2060	2 007 148	0,18	100 000 USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 1/2/2032	92 870	0,01
958 000 USD	BANK 2017-BNK9 3.538% 15/11/2054	938 882	0,08	200 000 USD	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	173 622	0,01
1 450 000 USD	BANK 2018-BNK14 4.481% 15/9/2060	1 414 702	0,13	100 000 USD	Century Communities Inc 3.875% 15/8/2029	93 273	0,01
437 799 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 4.842% 25/4/2036	409 967	0,04	100 000 USD	Charles River Laboratories International Inc 4% 15/3/2031	92 483	0,01
563 000 USD	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.283% 15/3/2037	535 788	0,05	100 000 USD	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	104 920	0,01
800 000 USD	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.532% 15/3/2037	745 757	0,07	1 572 299 USD	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-3 5.648% 25/2/2056	1 573 471	0,14
1 445 000 USD	BDS 2024-FL13 LLC 5.929% 19/9/2039	1 452 965	0,13	1 684 404 USD	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-5 5.848% 25/4/2056	1 693 380	0,15
200 000 USD	Beach Acquisition Bidco LLC 10% 15/7/2033	212 775	0,02	2 303 000 USD	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-8 5.648% 25/6/2056	2 304 722	0,21
1 345 868 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-IM1 5.077% 25/4/2036	1 272 314	0,11	100 000 USD	Chemours 5.75% 15/11/2028	96 506	0,01
100 000 USD	Block 3.5% 1/6/2031	92 440	0,01	100 000 USD	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	104 416	0,01
100 000 USD	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 7.25% 15/7/2032	106 215	0,01	100 000 USD	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	85 242	0,00
329 925 USD	Bravo Residential Funding Trust 2025-Nqm3 5.573% 25/3/2065	332 805	0,03	100 000 USD	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	106 036	0,01
1 455 000 USD	BSPRT 2024-FL11 Issuer LLC 6.001% 15/7/2039	1 456 065	0,13	100 000 USD	CHS/Community Health Systems Inc 9.75% 15/1/2034	101 190	0,01
101 000 USD	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	99 604	0,01	100 000 USD	Cinemark 5.25% 15/07/28 5.25% 15/7/2028	99 457	0,01
				250 000 USD	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 4.412% 10/11/2051	247 847	0,02
				199 687 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-FX1 7.275% 25/10/2036	115 868	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
232 341 USD	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/5/2037	213 565	0,02	24 000 USD	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 7.375% 30/6/2033	24 032	0,00
100 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	118 641	0,01	100 000 USD	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% 12/9/2055	101 847	0,01
100 000 USD	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/2/2030	103 771	0,01	644 987 USD	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 4.817% 25/8/2047	554 679	0,05
100 000 USD	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	96 537	0,01	200 000 USD	Directv Financing LLC 8.875% 1/2/2030	198 892	0,02
83 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.125% 15/2/2031	84 384	0,00	200 000 USD	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	199 114	0,02
100 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 7% 15/3/2032	99 539	0,01	100 000 USD	Dt Midstr 4.125% 15/06/29 4.125% 15/6/2029	97 134	0,01
100 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15/9/2031	101 402	0,01	350 000 USD	Dwight 2025-FL1 Issuer LLC 6.022% 18/9/2042	349 760	0,03
100 000 USD	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	101 210	0,01	207 425 USD	EchoStar Corp 6.75% 30/11/2030	204 032	0,02
300 000 USD	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	321 182	0,03	200 000 USD	EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	215 433	0,02
200 000 USD	Cloud Software 9% 30/9/2029	208 043	0,02	200 000 USD	Edison International 8.125% 15/6/2053	199 987	0,02
200 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 8.75% 15/4/2030	206 399	0,02	100 000 EUR	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	122 235	0,01
100 000 USD	Cogent Communications Group LLC / Cogent Finance Inc 7% 15/6/2027	99 754	0,01	200 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	206 940	0,02
1 352 745 USD	CoLT 2025-4 Mortgage Loan Trust 5.794% 25/4/2070	1 369 995	0,12	100 000 USD	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	97 015	0,01
2 155 985 USD	CoLT 2025-5 Mortgage Loan Trust 5.536% 25/5/2070	2 175 656	0,20	100 000 USD	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	98 722	0,01
440 000 USD	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	423 936	0,04	200 000 USD	Encore Capital Group Inc 9.25% 1/4/2029	211 428	0,02
1 131 519 USD	COMM 2015-CCRE27 Mortgage Trust 4.384% 10/10/2048	1 108 648	0,10	100 000 USD	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	106 899	0,01
200 000 USD	CoreWeave Inc 9.25% 1/6/2030	200 920	0,02	100 000 USD	Energy Transfer LP 7.125% 1/10/2054	103 090	0,01
100 000 USD	Cornerstone Building Brands Inc 9.5% 15/8/2029	96 369	0,01	100 000 USD	Entegris 4.75% 15/4/2029	98 818	0,01
100 000 USD	Credit Acceptance Corp 6.625% 15/3/2030	101 908	0,01	100 000 USD	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	107 892	0,01
100 000 USD	Credit Acceptance Corp 9.25% 15/12/2028	105 679	0,01	100 000 USD	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	106 180	0,01
1 908 617 USD	Cross 2025-H3 Mortgage Trust 5.883% 25/4/2070	1 933 676	0,17	100 000 USD	Fair Isaac Corp 5.25% 15/5/2026	100 274	0,01
201 000 USD	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.9% 15/11/2048	197 025	0,02	1 397 825 USD	Fannie Mae REMICS 5.298% 25/10/2054	1 397 452	0,13
1 439 000 USD	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust 4.033% 15/4/2051	1 427 873	0,13	1 431 786 USD	Fannie Mae REMICS 5.398% 25/6/2054	1 435 436	0,13
100 000 USD	Cushman & Wakefield US Borrower LLC 8.875% 1/9/2031	107 249	0,01	1 341 372 USD	Fannie Mae REMICS 5.398% 25/6/2054	1 344 243	0,12
100 000 USD	CVS Health Corp 6.75% 10/12/2054	101 563	0,01	1 860 841 USD	Fannie Mae REMICS 5.598% 25/5/2055	1 866 978	0,17
699 808 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 5.711% 25/5/2036	681 337	0,06	2 687 587 USD	Fannie Mae REMICS 5.648% 25/6/2054	2 704 499	0,24
617 956 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-12 3.944% 25/1/2037	610 154	0,06	2 946 071 USD	Fannie Mae REMICS 5.748% 25/12/2054	2 972 770	0,27
195 068 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 4.717% 25/6/2037	183 016	0,02	100 000 USD	FMC Corp 8.45% 1/11/2055	104 371	0,01
				2 219 830 USD	Freddie Mac REMICS 5.408% 25/10/2054	2 223 236	0,20
				737 846 USD	Freddie Mac REMICS 5.448% 25/10/2054	734 896	0,07

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
739 508 USD	Freddie Mac REMICS 5.448% 25/11/2054	739 847	0,07	100 000 USD	Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/7/2032	101 715	0,01
2 149 286 USD	Freddie Mac REMICS 5.498% 25/10/2054	2 149 675	0,19	100 000 USD	Gray Media Inc 9.625% 15/7/2032	100 635	0,01
1 159 548 USD	Freddie Mac REMICS 5.548% 25/6/2054	1 167 449	0,11	100 000 USD	Group 1 Automotive Inc 4% 15/8/2028	97 180	0,01
523 787 USD	Freddie Mac REMICS 5.598% 25/3/2054	528 139	0,05	991 752 USD	GSAMP Trust 2006-FM3 4.717% 25/11/2036	457 212	0,04
4 466 611 USD	Freddie Mac REMICS 5.648% 25/12/2054	4 488 695	0,41	276 786 USD	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP1 4.211% 25/1/2035	237 819	0,02
9 542 543 USD	Freddie Mac REMICS 5.698% 25/12/2054	9 605 685	0,87	188 189 USD	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP3 4.302% 25/9/2035	161 950	0,01
289 391 USD	Freddie Mac REMICS 5.748% 25/12/2054	291 950	0,03	5 691 USD	GSR Mortgage Loan Trust 2005-AR2 4.434% 25/4/2035	4 914	0,00
1 613 938 USD	Freddie Mac REMICS 5.798% 25/2/2055	1 631 863	0,15	200 000 USD	Harvest Midstream I LP 7.5% 1/9/2028	202 149	0,01
659 844 USD	Freddie Mac REMICS 5.848% 25/2/2055	665 474	0,06	200 000 EUR	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	243 653	0,02
1 128 729 USD	Freddie Mac Strips 5.548% 25/5/2054	1 136 414	0,10	100 000 USD	Herc 5.5% 15/7/2027	100 047	0,01
100 000 USD	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	105 079	0,01	100 000 USD	Herc 6.625% 15/6/2029	103 109	0,01
100 000 USD	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	104 577	0,01	100 000 USD	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	103 503	0,01
100 000 USD	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	110 941	0,01	200 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	209 016	0,02
100 000 USD	Frontier Communications 5% 1/5/2028	99 964	0,01	200 000 USD	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	182 288	0,01
200 000 USD	Frontier Communications 6% 15/1/2030	202 386	0,02	100 000 USD	Hilton Domestic Operating Co Inc 3.75% 1/5/2029	95 958	0,01
1 525 000 USD	FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.984% 19/10/2039	1 535 730	0,14	100 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029	96 777	0,01
1 275 000 USD	FS Rialto 2025-FL10 Issuer LLC 5.738% 19/8/2042	1 272 917	0,11	280 000 USD	HMH Trust 2017-NSS 3.062% 5/7/2031	236 775	0,02
100 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 5.875% 15/4/2033	100 371	0,01	100 000 USD	Hologic Inc 4.625% 1/2/2028	99 072	0,01
100 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 15/6/2032	104 306	0,01	100 000 USD	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	95 828	0,01
100 000 USD	Gen Digit 6.75% 30/09/27 6.75% 30/9/2027	102 090	0,01	100 000 USD	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	104 384	0,01
100 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	105 673	0,01	300 000 USD	HUB International 7.375% 31/1/2032	315 749	0,02
100 000 USD	Global Atlantic Fin Co 4.7% 15/10/2051	97 880	0,01	989 000 USD	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2038	969 363	0,09
100 000 USD	Global Partners / GLP Finance 8.25% 15/1/2032	105 313	0,01	100 000 USD	Huntsman International LLC 2.95% 15/6/2031	85 118	0,01
78 344 USD	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	64 681	0,01	200 000 USD	iHeartCommunications Inc 9.125% 1/5/2029	172 107	0,01
100 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	97 366	0,01	100 000 USD	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	97 663	0,01
100 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	94 198	0,01	1 300 000 USD	INCREF 2025-FL1 LLC 6.082% 19/10/2042	1 300 998	0,12
458 077 USD	Government National Mortgage Association 5.345% 20/3/2054	459 110	0,04	1 490 000 USD	IP 2025-IP Mortgage Trust 5.425% 10/6/2042	1 520 865	0,14
681 232 USD	Government National Mortgage Association 5.495% 20/6/2054	682 995	0,06	100 000 USD	IQVIA Inc 6.25% 1/6/2032	103 429	0,01
100 000 USD	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029	81 954	0,01	100 000 USD	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	98 983	0,01
				100 000 USD	Iron Mountain 7% 15/2/2029	103 120	0,01
				100 000 USD	Iron Mountain Information Management Services Inc 5% 15/7/2032	96 423	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 USD	ITT 6.5% 1/8/2029	98 023	0,01	1 797 508 USD	MFA 2025-NQM2 Trust 5.675% 27/5/2070	1 808 666	0,16
3 310 488 USD	IXIS Real Estate Capital Trust 2006-HE2 4.957% 25/8/2036	902 061	0,08	100 000 USD	Molina Healthcare Inc 3.875% 15/11/2030	91 932	0,01
1 513 000 USD	J.P Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	1 483 880	0,13	306 000 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 4.617% 15/10/2048	301 785	0,03
100 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 4.5% 15/11/2029	96 592	0,01	923 286 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.62% 15/7/2051	886 367	0,08
100 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 7.125% 30/4/2031	104 534	0,01	253 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	189 504	0,02
100 000 USD	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	99 132	0,01	387 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	364 579	0,03
2 800 000 USD	JP Morgan Mortgage Trust 2025-DSC2 5.195% 25/10/2065	2 828 082	0,26	214 825 USD	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2004-11AR 4.757% 25/1/2035	203 460	0,02
2 573 943 USD	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM1 5.591% 25/6/2065	2 600 212	0,23	842 776 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025- HX1 5.96% 25/3/2070	853 714	0,08
100 000 USD	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 1/6/2031	93 968	0,01	133 891 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	126 569	0,01
100 000 USD	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	105 357	0,01	690 000 USD	MSSG Trust 2017-237P 3.397% 13/9/2039	656 263	0,06
100 000 USD	Kinetik Holdings LP 5.875% 15/6/2030	100 833	0,01	100 000 USD	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	101 500	0,01
100 000 USD	Kohl's Corp 5.125% 1/5/2031	80 007	0,00	100 000 USD	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	102 914	0,01
100 000 USD	Lamar Media Corp 4.875% 15/1/2029	98 756	0,01	71 115 USD	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059	69 280	0,01
100 000 USD	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	95 975	0,01	100 000 USD	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	108 359	0,01
109 970 USD	Level 3 Financing Inc 10.75% 15/12/2030	124 841	0,01	119 744 USD	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.157% 25/10/2035	117 812	0,01
100 000 USD	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	104 834	0,01	1 810 730 USD	NEW Residential Mortgage Loan Trust 2025-Nqm2 5.566% 25/4/2065	1 830 978	0,17
100 000 USD	LGI Homes Inc 7% 15/11/2032	97 893	0,01	247 619 USD	Newcastle Mortgage Trust 2007-1 4.667% 25/4/2037	245 809	0,02
100 000 USD	Liberty Mutual Group Inc 4.125% 15/12/2051	98 094	0,01	100 000 USD	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	100 693	0,01
200 000 USD	LifePoint Health Inc 9.875% 15/8/2030	216 187	0,02	100 000 USD	Newell Brands Inc 6.625% 15/5/2032	97 951	0,01
1 040 000 USD	LoanCore 2025 2025- CRE8 Issuer LLC 5.745% 17/8/2042	1 038 199	0,09	100 000 USD	News Corp 3.875% 15/5/2029	96 573	0,01
100 000 USD	Magnera Corp 4.75% 15/11/2029	88 462	0,01	100 000 USD	Nissan Motor Acceptance 2.75% 9/3/2028	93 243	0,01
3 225 000 USD	Maricopa County Industrial Development Authority 7.375% 1/10/2029	3 384 178	0,31	100 000 USD	Nissan Motor Acceptance Co LLC 7.05% 15/9/2028	103 580	0,01
177 799 USD	Mastr Asset Backed Trust 2005-WF1 6.162% 25/6/2035	181 057	0,02	100 000 USD	Noble Finance II 8% 15/4/2030	103 626	0,01
100 000 USD	Match II 3.625% 1/10/2031	90 305	0,01	100 000 USD	Nordstrom Inc 4.375% 1/4/2030	93 105	0,01
500 000 USD	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	498 587	0,04	100 000 USD	Novelis 3.875% 15/8/2031	90 745	0,01
200 000 USD	McAfee 7.375% 15/2/2030	184 994	0,02	100 000 USD	NRG Energy Inc 3.375% 15/2/2029	94 960	0,01
100 000 USD	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	96 100	0,01	100 000 USD	NRG Energy Inc 3.625% 15/2/2031	92 325	0,01
100 000 USD	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	99 105	0,01	100 000 USD	NuStar Logistics LP 5.625% 28/4/2027	100 600	0,01
233 225 USD	MF1 2022-FL10 6.988% 17/9/2037	233 358	0,02	688 785 USD	OBX 2025-NQM6 Trust 5.603% 25/3/2065	695 909	0,06
1 210 000 USD	MF1 2024-FL14 6.09% 19/3/2039	1 215 969	0,11				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
560 000 USD	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.566% 10/5/2039	506 955	0,05	52 000 USD	Rocket Cos Inc 6.375% 1/8/2033	54 064	0,00
200 000 USD	Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	191 574	0,01	100 000 USD	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	98 542	0,01
352 000 EUR	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	432 286	0,04	100 000 USD	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	101 403	0,01
200 000 USD	Olympus Water US Holding Corp 6.25% 1/10/2029	195 207	0,02	100 000 USD	RR Donnelley & Sons Co 10.875% 1/8/2029	97 446	0,01
100 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	94 001	0,01	918 126 USD	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025- NQM1 5.545% 25/1/2065	924 054	0,08
100 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.47% 16/6/2036	93 558	0,01	100 000 USD	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	94 053	0,01
200 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	191 652	0,01	100 000 EUR	SCIL IV/SCIL USA 9.5% 15/7/2028'	122 726	0,01
200 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031'	171 379	0,01	100 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029'	96 898	0,01
100 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	96 169	0,01	101 000 USD	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US 6.125% 1/2/2028	102 511	0,01
100 000 USD	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	101 890	0,01	200 000 USD	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032	206 615	0,02
200 000 USD	Paramount Global 6.25% 28/2/2057	194 930	0,01	100 000 USD	Service International 3.375% 15/8/2030	92 469	0,01
100 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	97 263	0,01	594 000 USD	Shops at Crystals Trust 2016-CSTL 3.855% 5/7/2036	582 400	0,05
100 000 USD	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	103 787	0,01	100 000 USD	Sinclair Television Group Inc 8.125% 15/2/2033	102 166	0,01
100 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.75% 15/2/2034	100 708	0,01	100 000 USD	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	90 092	0,01
200 000 USD	Periana 5.95% 19/4/2026	200 850	0,02	100 000 USD	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	93 150	0,01
200 000 USD	PG&E Corp 7.375% 15/3/2055	198 385	0,01	100 000 USD	Sirius XM Radio Inc 4% 15/7/2028	96 538	0,01
200 000 USD	Post 4.625% 15/4/2030	193 184	0,01	100 000 USD	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	99 830	0,01
24 000 USD	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	24 092	0,00	100 000 USD	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	100 673	0,01
100 000 USD	Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc 4.375% 30/4/2029	96 355	0,01	100 000 USD	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	101 649	0,01
1 310 816 USD	PRKCM 2025-HOME1 5.546% 25/2/2060	1 324 103	0,12	100 000 USD	Six Flags Entertainment Corp / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.25% 15/7/2029	96 818	0,01
1 175 054 USD	PRPM 2025-NQM2 Trust 5.688% 25/4/2070	1 185 068	0,11	46 769 USD	SLM Corp 6.5% 31/1/2030	104 759	0,01
100 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032	103 263	0,01	530 547 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-A 4.98% 15/6/2033	46 628	0,00
100 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033	103 769	0,01	155 687 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 4.87% 15/6/2039	510 296	0,05
100 000 USD	QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032	103 806	0,01	516 709 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 4.78% 15/12/2039	151 639	0,01
1 115 637 USD	RASC Series 2006-EMX9 Trust 4.917% 25/11/2036	913 795	0,08	209 237 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 4.85% 15/12/2039	505 368	0,05
100 000 USD	RB Global Holdings Inc 6.75% 15/3/2028	102 492	0,01	449 004 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 4.82% 16/12/2041	205 001	0,02
100 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	97 826	0,01	53 621 USD	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.228% 15/10/2041	471 553	0,04
100 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	99 783	0,01		SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	53 394	0,00
51 000 USD	Rocket Cos Inc 6.125% 1/8/2030	52 471	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
498 475 USD	SMB Private Education Loan Trust 2018-A 3.5% 15/2/2036	493 859	0,04	200 000 USD	Tronox Inc 4.625% 15/3/2029	148 359	0,01
925 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2018-C 4% 17/11/2042	905 277	0,08	1 850 000 USD	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.487% 15/8/2050	1 809 538	0,16
67 095 USD	SMB Private Education Loan Trust 2019-A 3.44% 15/7/2036	66 307	0,01	100 000 USD	UKG 6.875% 1/2/2031	103 450	0,01
560 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	518 598	0,05	100 000 USD	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	99 534	0,01
690 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	609 944	0,05	100 000 USD	United Rentals North America Inc 3.75% 15/1/2032	92 201	0,01
838 946 USD	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 5.793% 16/2/2055	847 454	0,08	30 000 USD	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2049	21 245	0,00
758 342 USD	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	757 590	0,07	52 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/7/2027	52 199 062	4,71
100 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	106 798	0,01	7 740 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/6/2030	7 796 840	0,70
100 000 USD	Snap Inc 6.875% 1/3/2033	101 219	0,01	20 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/8/2053	17 551	0,00
30 679 USD	SoFi Professional Loan Program 2017-F 2.84% 25/1/2041	30 560	0,00	9 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/5/2035	9 324 703	0,84
100 000 USD	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	104 172	0,01	10 390 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/5/2055	10 125 380	0,92
100 000 USD	Standard Building Solutions Inc 6.5% 15/8/2032	103 216	0,01	146 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	153 760	0,01
100 000 USD	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	99 158	0,01	100 000 USD	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	93 958	0,01
100 000 USD	Starwood Property Trust Inc 7.25% 1/4/2029	104 881	0,01	100 000 USD	Univision Communications 8% 15/8/2028	103 848	0,01
356 084 USD	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2005-17 4.534% 25/8/2035	309 927	0,03	100 000 USD	Univision Communications Inc 7.375% 30/6/2030	101 045	0,01
461 882 USD	Structured Asset Investment Loan Trust 2005-3 5.157% 25/4/2035	457 682	0,04	20 000 USD	Univision Communications Inc 9.375% 1/8/2032	21 081	0,00
100 000 USD	Sunoco LP 7% 1/5/2029	103 921	0,01	100 000 USD	US Foods 7.25% 15/1/2032	105 141	0,01
100 000 USD	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.5% 30/4/2030	96 711	0,01	101 000 USD	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	103 511	0,01
100 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	98 677	0,01	100 000 USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC 6.25% 15/1/2030	104 270	0,01
100 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	102 934	0,01	200 000 USD	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	220 401	0,02
100 000 USD	Taylor Morrison Communities Inc 5.125% 1/8/2030	99 735	0,01	200 000 USD	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	218 077	0,02
100 000 USD	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	97 141	0,01	52 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.5% 15/1/2034	54 359	0,00
100 000 USD	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	98 971	0,01	55 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.75% 15/1/2036	57 725	0,00
100 000 USD	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	99 816	0,01	100 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.5% 1/5/2033	109 661	0,01
100 000 USD	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	104 001	0,01	1 773 954 USD	Verus Securitization Trust 2025-3 5.623% 25/5/2070	1 792 498	0,16
100 000 USD	Tenneco 8% 17/11/2028	100 170	0,01	100 000 USD	Viasat 5.625% 15/4/2027	99 799	0,01
195 000 USD	TKC Holdings Inc 10.5% 15/5/2029	199 728	0,01	100 000 USD	Voyager Parent LLC 9.25% 1/7/2032	105 444	0,01
100 000 USD	Travel + Leisure Co 6% 1/4/2027	101 314	0,01	528 086 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006- AR11 Trust 5.182% 25/9/2046	444 550	0,04
688 266 USD	Tricon American Homes 2019-SFR1 Trust 2.75% 17/3/2038	681 626	0,06	951 690 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006- AR13 Trust 5.102% 25/10/2046	829 686	0,07

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
AUD	1 330 000	USD	864 668	Bank of America	17/09/2025	4 983
AUD	3 990 000	USD	2 614 049	JP Morgan	17/09/2025	(5 097)
AUD	950 000	NZD	1 024 699	Morgan Stanley	17/09/2025	17 109
AUD	463 000	USD	301 380	ANZ	17/09/2025	1 362
AUD	380 000	USD	246 021	BNY Mellon	17/09/2025	2 451
AUD	380 000	USD	244 943	RBS	17/09/2025	3 529
AUD	380 000	USD	245 850	Standard Chartered Bank	17/09/2025	2 622
AUD	4 380 000	USD	2 833 746	Toronto-Dominion	03/09/2025	29 513
AUD	1 470 000	USD	953 847	HSBC Bank	17/09/2025	7 346
AUD	370 000	USD	240 307	Citibank	17/09/2025	1 626
BRL	12 066 318	USD	2 216 604	Goldman Sachs	17/09/2025	2 035
BRL	2 286 386	USD	405 288	Goldman Sachs	03/09/2025	16 629
BRL	2 216 298	USD	406 806	Barclays	02/10/2025	(871)
CHF	723 755	USD	900 000	Goldman Sachs	17/09/2025	5 195
CHF	722 181	USD	900 000	HSBC Bank	17/09/2025	3 226
CHF	20 000	USD	24 696	Toronto-Dominion	03/09/2025	274
CLP	96 565 600	USD	100 000	JP Morgan	26/09/2025	67
CNH	21 470 000	USD	3 006 090	JP Morgan	17/09/2025	11 659
CNH	14 100 000	USD	1 962 957	Deutsche Bank	03/09/2025	16 303
CNH	4 794 827	USD	670 000	State Street	26/09/2025	4 510
COP	192 395 273	USD	47 049	BNY Mellon	17/09/2025	837
CZK	623 981	USD	29 701	UBS	21/10/2025	116
CZK	10 879 085	USD	520 000	State Street	26/09/2025	(485)
EGP	7 021 700	USD	125 320	Société Générale	22/12/2025	12 487
EGP	7 326 400	USD	140 258	Citibank	23/09/2025	9 232
EUR	4 460 000	USD	5 152 822	State Street	17/09/2025	57 233
EUR	140 552 958	USD	163 650 067	Deutsche Bank	17/09/2025	540 189
EUR	98 920 000	USD	115 750 620	HSBC Bank	17/09/2025	(194 883)
EUR	4 460 000	USD	5 180 352	Barclays	18/09/2025	30 037
EUR	120 770 000	USD	141 200 003	Barclays	17/09/2025	(119 677)
EUR	98 237 042	USD	114 605 708	Goldman Sachs	17/09/2025	152 214
EUR	8 770 000	USD	10 221 819	Citibank	17/09/2025	23 064
EUR	35 180 000	USD	41 406 674	BNP Paribas	17/09/2025	(310 326)
EUR	1 310 000	USD	1 527 669	ANZ	17/09/2025	2 638
EUR	2 770 000	USD	3 251 900	UBS	17/09/2025	(16 059)
EUR	38 350 000	USD	44 818 602	JP Morgan	17/09/2025	(19 144)
EUR	127 658	USD	151 160	Toronto-Dominion	17/09/2025	(2 034)
EUR	830 000	USD	978 711	Morgan Stanley	17/09/2025	(9 126)
EUR	89 098	USD	104 795	Morgan Stanley	16/10/2025	(517)
EUR	33 000	USD	38 388	Bank of America	17/09/2025	161
EUR	171 523	AUD	305 000	Bank of America	03/09/2025	807
EUR	1 727 294	USD	1 979 705	RBS	03/09/2025	36 262
EUR	30 020 000	USD	34 794 957	BNP Paribas	03/09/2025	242 114
EUR	10 890 000	USD	12 699 173	Bank of America	03/09/2025	10 810
EUR	540 000	USD	634 340	State Street	26/09/2025	(3 162)
GBP	150 000	USD	202 707	BNP Paribas	17/09/2025	(636)
GBP	150 000	USD	202 083	UBS	17/09/2025	(12)
GBP	28 020 000	USD	38 107 853	HSBC Bank	17/09/2025	(360 920)
GBP	7 200 000	USD	9 780 124	JP Morgan	17/09/2025	(80 698)
GBP	1 390 000	USD	1 875 538	Barclays	17/09/2025	(3 011)
GBP	10 730 000	USD	14 616 267	Goldman Sachs	17/09/2025	(161 427)
GBP	10 940 000	USD	14 870 742	Deutsche Bank	17/09/2025	(133 003)
GBP	430 000	USD	587 871	Citibank	17/09/2025	(8 600)
GBP	3 640 000	USD	4 853 055	State Street	03/09/2025	49 889
GBP	439 489	EUR	507 380	BNY Mellon	03/09/2025	(200)
GBP	880 000	USD	1 168 865	Bank of America	03/09/2025	16 463
GBP	140 000	USD	189 550	RBS	03/09/2025	(975)
HUF	111 521 566	USD	330 000	State Street	26/09/2025	(2 535)
IDR	45 000 000 000	USD	2 768 549	Goldman Sachs	17/09/2025	(39 616)
IDR	17 771 196 196	USD	1 086 131	BNP Paribas	17/09/2025	(8 435)
IDR	2 437 990 392	USD	149 586	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(1 739)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
IDR	7 253 903 500	USD	443 000	Citibank	26/09/2025	(3 093)
IDR	12 211 520 044	USD	751 217	Citibank	22/09/2025	(10 656)
IDR	27 790 718 870	USD	1 705 789	Barclays	22/09/2025	(20 435)
IDR	13 166 547 660	USD	804 718	State Street	22/09/2025	(6 238)
INR	225 468 272	USD	2 626 932	Barclays	17/09/2025	(73 324)
INR	55 126 912	USD	637 305	Bank of America	17/09/2025	(12 949)
INR	179 013 748	USD	2 070 720	Morgan Stanley	17/09/2025	(43 247)
INR	21 657 001	USD	250 427	HSBC Bank	17/09/2025	(5 144)
INR	78 341 627	USD	895 964	BNP Paribas	17/09/2025	(8 682)
INR	56 677 313	USD	644 061	JP Morgan	17/09/2025	(2 145)
INR	19 265 463	USD	219 675	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(1 478)
INR	74 634 537	USD	850 171	State Street	17/09/2025	(4 876)
INR	48 357 362	USD	553 000	Citibank	26/09/2025	(5 578)
JPY	720 000 000	USD	5 031 675	Deutsche Bank	18/09/2025	(128 029)
JPY	5 867 250 000	USD	41 108 131	HSBC Bank	17/09/2025	(1 152 944)
JPY	6 506 000 000	USD	45 092 064	Deutsche Bank	17/09/2025	(787 076)
JPY	145 000 000	USD	1 019 488	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(32 057)
JPY	889 000 000	USD	6 237 802	State Street	17/09/2025	(183 832)
JPY	2 248 000 000	USD	15 368 243	JP Morgan	17/09/2025	(59 665)
JPY	4 710 000 000	USD	32 451 382	Barclays	17/09/2025	(376 913)
JPY	5 474 000	USD	37 659	RBS	17/09/2025	(382)
JPY	248 990 000	USD	1 660 010	State Street	03/09/2025	32 951
JPY	3 230 210 000	USD	21 955 888	HSBC Bank	03/09/2025	7 318
JPY	14 329 655	USD	98 000	Bank of America	26/09/2025	(320)
JPY	240 800 000	USD	1 631 558	Citibank	17/09/2025	8 258
MXN	43 731 173	USD	2 336 153	Bank of America	17/09/2025	4 435
MXN	11 382 388	USD	610 000	Bank of America	26/09/2025	(1 375)
MYR	4 547 273	USD	1 073 686	Goldman Sachs	17/09/2025	3 290
MYR	2 012 623	USD	476 360	Morgan Stanley	17/09/2025	309
MYR	4 684 650	USD	1 110 295	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(784)
MYR	2 113 950	USD	500 000	Barclays	26/09/2025	864
MYR	4 449 756	USD	1 052 947	Morgan Stanley	22/09/2025	1 162
NOK	5 050 000	SEK	4 767 155	BNP Paribas	17/09/2025	(599)
NOK	14 700 000	USD	1 458 644	Deutsche Bank	17/09/2025	2 897
NOK	8 900 000	SEK	8 312 105	Citibank	17/09/2025	8 375
NOK	22 700 000	USD	2 217 703	Morgan Stanley	17/09/2025	39 234
NOK	15 200 000	USD	1 487 148	Nomura	17/09/2025	24 105
NOK	2 150 000	SEK	2 029 125	Morgan Stanley	17/09/2025	(207)
NOK	6 050 000	SEK	5 703 042	JP Morgan	17/09/2025	138
NOK	7 500 000	USD	733 498	HSBC Bank	17/09/2025	12 186
NOK	3 500 000	SEK	3 274 562	Standard Chartered Bank	17/09/2025	2 686
NZD	1 032 978	AUD	950 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(12 228)
PEN	3 570 000	USD	1 004 290	Morgan Stanley	17/09/2025	3 915
PEN	651 206	USD	182 217	Citibank	05/11/2025	1 459
PEN	3 533 050	USD	989 705	Citibank	22/09/2025	7 910
PLN	363 718	USD	100 000	UBS	26/09/2025	(541)
SEK	4 224 575	NOK	4 450 000	Citibank	17/09/2025	3 039
SEK	3 757 435	NOK	4 000 000	Barclays	17/09/2025	(1 480)
SEK	1 222 211	NOK	1 300 000	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(371)
SGD	335 000	USD	262 770	JP Morgan	17/09/2025	(1 740)
THB	24 550 000	USD	758 793	Barclays	17/09/2025	(43)
THB	18 275 000	USD	565 697	BNP Paribas	17/09/2025	(884)
THB	12 700 000	USD	388 443	HSBC Bank	17/09/2025	4 067
THB	19 610 872	USD	602 000	Barclays	26/09/2025	4 540
TWD	2 916 787	USD	97 500	Royal Bank of Canada	10/09/2025	(2 029)
TWD	29 300 000	USD	982 308	Bank of America	17/09/2025	(22 784)
USD	257 150	CNH	1 835 900	RBS	17/09/2025	(897)
USD	922 881	IDR	15 286 141 057	Citibank	17/09/2025	(4 115)
USD	562 377	IDR	9 290 769 124	HSBC Bank	17/09/2025	(1 043)
USD	6 093 210	MYR	25 710 000	Morgan Stanley	17/09/2025	4 059
USD	1 104 287	MYR	4 700 000	Barclays	17/09/2025	(8 861)

Global Government Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	913 899	INR	78 554 662	Standard Chartered Bank	17/09/2025	24 205
USD	2 302 478	INR	198 900 000	Morgan Stanley	17/09/2025	49 776
USD	875 693	INR	75 300 000	Barclays	17/09/2025	22 861
USD	262 069	SGD	335 000	HSBC Bank	17/09/2025	1 039
USD	2 329 979	IDR	38 014 105 574	Bank of America	17/09/2025	24 691
USD	2 082 300	INR	181 261 041	HSBC Bank	17/09/2025	29 373
USD	212 252	KRW	289 159 729	Royal Bank of Canada	17/09/2025	4 243
USD	507 000	MYR	2 130 354	Goldman Sachs	17/09/2025	2 447
USD	410 000	IDR	6 687 562 070	State Street	17/09/2025	4 446
USD	207 235	COP	880 810 000	Barclays	17/09/2025	(11 994)
USD	1 051 068	PEN	3 830 000	Citibank	17/09/2025	(30 564)
USD	5 134 267	EUR	4 460 000	Deutsche Bank	18/09/2025	(76 121)
USD	196 898 857	EUR	169 437 658	Deutsche Bank	17/09/2025	(1 033 748)
USD	785 714	GBP	580 000	UBS	17/09/2025	4 372
USD	1 065 169	JPY	153 593 000	Barclays	17/09/2025	19 221
USD	170 255	IDR	2 777 532 662	JP Morgan	17/09/2025	1 817
USD	530 309	KRW	722 498 550	Toronto-Dominion	17/09/2025	10 575
USD	393 787	THB	12 700 000	Goldman Sachs	17/09/2025	1 277
USD	62 294 807	JPY	8 950 801 663	HSBC Bank	17/09/2025	1 341 049
USD	32 186 438	JPY	4 657 500 000	Deutsche Bank	17/09/2025	469 490
USD	2 458 024	MYR	10 350 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	6 732
USD	233 320 852	EUR	200 050 000	HSBC Bank	17/09/2025	(372 287)
USD	36 825 338	EUR	31 660 000	RBS	17/09/2025	(159 038)
USD	5 063 167	JPY	720 000 000	State Street	18/09/2025	159 521
USD	92 518 214	EUR	78 980 000	Barclays	17/09/2025	255 862
USD	2 083 810	INR	179 490 000	BNY Mellon	17/09/2025	50 942
USD	28 902 474	EUR	24 960 000	JP Morgan	17/09/2025	(255 139)
USD	1 282 873	CNH	9 164 100	Bank of America	17/09/2025	(5 201)
USD	1 126 999	INR	98 519 252	Royal Bank of Canada	17/09/2025	11 191
USD	43 526 374	EUR	37 180 000	Goldman Sachs	17/09/2025	93 678
USD	2 512 952	GBP	1 870 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(6 205)
USD	41 054 673	GBP	30 060 000	HSBC Bank	17/09/2025	559 568
USD	403 490	GBP	300 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(653)
USD	1 800 000	CHF	1 458 078	Deutsche Bank	17/09/2025	(23 606)
USD	1 303 971	THB	42 825 000	BNP Paribas	17/09/2025	(19 593)
USD	500 185	JPY	73 000 000	UBS	17/09/2025	3 065
USD	408 701	EUR	350 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(160)
USD	984 182	JPY	142 000 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	17 181
USD	1 522 067	AUD	2 330 000	Bank of America	17/09/2025	(1 457)
USD	2 301 319	AUD	3 540 000	JP Morgan	17/09/2025	(13 390)
USD	2 960 683	JPY	421 000 000	Morgan Stanley	17/09/2025	93 730
USD	2 460 490	JPY	351 000 000	State Street	17/09/2025	70 227
USD	683 064	IDR	11 167 156 582	Royal Bank of Canada	17/09/2025	5 855
USD	20 800 668	GBP	15 300 000	JP Morgan	17/09/2025	189 388
USD	287 053	GBP	210 000	Barclays	17/09/2025	4 153
USD	588 848	GBP	430 000	Bank of America	17/09/2025	9 577
USD	14 748 037	GBP	10 840 000	BNP Paribas	17/09/2025	145 012
USD	880 642	AUD	1 350 000	State Street	17/09/2025	(2 086)
USD	16 004 663	JPY	2 321 000 000	JP Morgan	17/09/2025	198 965
USD	36 842	CNH	263 000	JP Morgan	17/09/2025	(124)
USD	97 500	TWD	2 796 300	Citibank	10/09/2025	5 973
USD	45 230	COP	184 743 156	Deutsche Bank	17/09/2025	(752)
USD	1 453 371	NOK	14 700 000	Citibank	17/09/2025	(8 170)
USD	1 353 209	PLN	4 912 346	UBS	17/09/2025	9 733
USD	307 071	MXN	5 743 065	JP Morgan	17/09/2025	(311)
USD	1 727 569	ZAR	30 878 672	Goldman Sachs	17/09/2025	(16 720)
USD	403 028	EUR	342 649	Deutsche Bank	16/10/2025	2 003
USD	759 633	JPY	111 500 000	BNP Paribas	17/09/2025	332
USD	20 209 421	EUR	17 320 000	BNP Paribas	17/09/2025	(23 346)
USD	3 055 810	ZAR	55 136 817	State Street	16/10/2025	(52 442)
USD	2 289 134	INR	198 600 000	Bank of America	17/09/2025	39 831

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	3 050 133	MYR	12 938 606	Morgan Stanley	22/09/2025	(14 911)
USD	7 861 655	IDR	128 451 575 731	Bank of America	22/09/2025	71 772
USD	4 275 628	COP	17 446 913 432	Citibank	22/09/2025	(64 684)
USD	253 710	UYU	10 297 226	Citibank	22/09/2025	(3 608)
USD	1 944 181	PEN	6 922 840	Société Générale	22/09/2025	(10 597)
USD	390 432	AUD	600 000	BNP Paribas	17/09/2025	(1 892)
USD	1 326 096	CZK	28 134 435	JP Morgan	21/10/2025	(18 306)
USD	424 875	EUR	364 941	HSBC Bank	22/09/2025	(1 576)
USD	9 071 355	MXN	171 604 925	Goldman Sachs	22/09/2025	(108 413)
USD	7 186 339	PLN	26 402 658	State Street	22/09/2025	(33 955)
USD	4 579 550	CZK	97 002 972	State Street	22/09/2025	(52 181)
USD	872 882	CNH	6 244 623	Bank of America	22/09/2025	(5 250)
USD	3 988 613	THB	129 470 384	Citibank	22/09/2025	(14 454)
USD	815 542	HUF	282 026 172	HSBC Bank	22/09/2025	(12 774)
USD	11 712 967	ZAR	210 541 749	Barclays	22/09/2025	(176 252)
USD	2 993 817	NOK	30 400 000	Goldman Sachs	17/09/2025	(28 689)
USD	171 535	IDR	2 806 483 062	Goldman Sachs	23/10/2025	1 461
USD	98 154	ZAR	1 727 835	Bank of America	17/09/2025	551
USD	131 146	TRY	5 736 832	Société Générale	24/10/2025	(2 015)
USD	3 660 540	BRL	20 611 034	Goldman Sachs	03/09/2025	(142 908)
USD	350 716	PEN	1 250 659	Citibank	05/11/2025	(2 038)
USD	240 865	EUR	210 000	Société Générale	17/09/2025	(4 451)
USD	21 962 076	AUD	34 079 792	Bank of America	03/09/2025	(316 295)
USD	3 229 829	DKK	21 022 655	RBS	03/09/2025	(57 523)
USD	8 100 707	MXN	153 062 962	Bank of America	03/09/2025	(103 791)
USD	995 755	GBP	749 668	UBS	03/09/2025	(14 020)
USD	719 207	CZK	15 445 001	Citibank	03/09/2025	(17 885)
USD	77 298 483	JPY	11 547 160 017	Deutsche Bank	03/09/2025	(1 214 262)
USD	13 092 054	CAD	18 089 452	HSBC Bank	03/09/2025	(54 642)
USD	4 216 887	SGD	5 458 647	Bank of America	03/09/2025	(31 515)
USD	52 211	HUF	18 290 000	RBS	03/09/2025	(1 566)
USD	1 347 544	NOK	13 880 000	Goldman Sachs	03/09/2025	(32 365)
USD	659 281	ZAR	11 961 897	HSBC Bank	03/09/2025	(17 060)
USD	1 219 345	SEK	11 870 000	State Street	03/09/2025	(31 222)
USD	6 783 492	PLN	25 258 000	State Street	03/09/2025	(125 814)
USD	3 439 746	NZD	5 820 000	State Street	03/09/2025	10 530
USD	52 350 435	GBP	39 540 520	BNP Paribas	03/09/2025	(909 176)
USD	3 958 249	ILS	13 400 000	State Street	03/09/2025	(46 189)
USD	86 085	THB	2 810 000	Citibank	03/09/2025	(664)
USD	106 316 457	CNH	763 945 331	Goldman Sachs	03/09/2025	(920 864)
USD	399 901 137	EUR	348 374 614	Deutsche Bank	03/09/2025	(6 695 336)
USD	128 995	TRY	5 390 000	HSBC Bank	03/09/2025	(1 875)
USD	554 516	MYR	2 370 000	State Street	17/09/2025	(6 795)
USD	615 754	JPY	92 550 000	UBS	03/09/2025	(13 522)
USD	648 102	INR	56 670 000	Citibank	17/09/2025	6 269
USD	358 049	EUR	310 000	Standard Chartered Bank	03/09/2025	(3 760)
USD	69 535	EUR	60 000	Bank of America	03/09/2025	(493)
USD	361 334	IDR	5 926 819 320	Standard Chartered Bank	17/09/2025	1 914
USD	745 958	MYR	3 149 470	Goldman Sachs	22/09/2025	(125)
USD	1 969 409	THB	63 623 841	Barclays	22/09/2025	2 237
USD	2 945 744	MXN	55 524 584	Toronto-Dominion	22/09/2025	(24 467)
USD	826 381	BRL	4 599 389	JP Morgan	22/09/2025	(18 219)
USD	1 809 755	IDR	29 487 344 667	HSBC Bank	22/09/2025	21 510
USD	162 767	EUR	140 000	RBS	03/09/2025	(630)
USD	122 232	EUR	104 616	Royal Bank of Canada	22/09/2025	(17)
USD	2 669 954	ZAR	47 613 567	UBS	22/09/2025	(18 768)
USD	256 131	CNH	1 833 514	State Street	22/09/2025	(1 701)
USD	1 510 869	CZK	31 755 190	Deutsche Bank	22/09/2025	(5 388)
USD	1 534 400	PLN	5 632 633	Deutsche Bank	22/09/2025	(5 947)
USD	187 608	HUF	64 247 087	Deutsche Bank	22/09/2025	(1 086)
USD	528 454	IDR	8 611 842 960	Barclays	22/09/2025	6 193

Global Government Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	2 988 951	COP	12 100 525 202	BNY Mellon	22/09/2025	(21 326)
USD	348 746	PEN	1 239 000	Citibank	22/09/2025	(1 106)
USD	4 097 324	AUD	6 280 000	State Street	03/09/2025	(7 988)
USD	1 462 946	NOK	15 000 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(28 422)
USD	255 132	ZAR	4 530 000	Deutsche Bank	03/09/2025	(1 000)
USD	5 951	EUR	5 090	Deutsche Bank	13/11/2025	(16)
USD	68 060	PEN	241 108	Standard Chartered Bank	22/09/2025	(21)
USD	95 261	UYU	3 824 454	HSBC Bank	22/09/2025	(308)
USD	274 914	THB	8 862 900	UBS	22/09/2025	884
USD	1 266 451	MYR	5 319 012	Barclays	22/09/2025	6 423
USD	479 377	MXN	8 966 984	UBS	17/09/2025	(555)
USD	4 605 780	CNH	33 000 000	BNP Paribas	03/09/2025	(26 530)
USD	1 296 364	INR	113 680 000	UBS	17/09/2025	8 848
USD	481 193	ZAR	8 470 147	State Street	17/09/2025	2 727
USD	510 631	PLN	1 860 921	Toronto-Dominion	22/09/2025	1 728
USD	59 290	HUF	20 069 111	Toronto-Dominion	22/09/2025	347
USD	2 242 994	ZAR	39 571 392	State Street	22/09/2025	8 411
USD	4 654 188	JPY	680 670 000	Royal Bank of Canada	03/09/2025	26 100
USD	225 084	CAD	310 000	Bank of America	03/09/2025	(212)
USD	264 837	BRL	1 437 213	JP Morgan	03/09/2025	(379)
USD	463 209	THB	15 028 593	Goldman Sachs	22/09/2025	(1 456)
USD	844 737	PLN	3 095 173	UBS	22/09/2025	(1 695)
USD	98 038	HUF	33 352 775	State Street	22/09/2025	80
USD	1 469 367	EUR	1 260 000	UBS	03/09/2025	(1 210)
USD	914 889	IDR	14 799 426 570	Morgan Stanley	22/09/2025	17 385
USD	9 197 505	CNH	66 000 000	Bank of America	03/09/2025	(67 115)
USD	2 234 857	EUR	1 910 000	HSBC Bank	03/09/2025	5 649
USD	406 261	GBP	300 000	Morgan Stanley	03/09/2025	2 172
USD	7 271 163	JPY	1 066 770 000	Morgan Stanley	03/09/2025	17 860
USD	5 110 578	GBP	3 770 000	Goldman Sachs	03/09/2025	32 528
USD	415 625	MXN	7 810 000	BNP Paribas	03/09/2025	(3 007)
USD	442 462	BRL	2 394 692	BNY Mellon	03/09/2025	558
USD	935 546	EUR	800 000	Royal Bank of Canada	03/09/2025	1 846
USD	257 291	GBP	190 000	State Street	03/09/2025	1 368
USD	695 824	INR	60 600 000	JP Morgan	17/09/2025	9 481
USD	899 434	COP	3 643 113 319	Citibank	25/09/2025	(6 599)
USD	150 000	PEN	530 066	Société Générale	26/09/2025	346
USD	10 000	BRL	55 273	Barclays	26/09/2025	(139)
USD	100 000	COP	405 780 000	JP Morgan	26/09/2025	(906)
USD	1 658 184	JPY	243 250 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	1 684
USD	309 618	EUR	263 564	UBS	26/09/2025	1 551
USD	129 827	AUD	200 000	UBS	26/09/2025	(968)
USD	266 414	PEN	935 984	Royal Bank of Canada	22/09/2025	2 123
USD	2 259 560	MXN	42 148 848	State Street	22/09/2025	4 865
USD	976 468	BRL	5 302 123	State Street	03/09/2025	(1 957)
USD	162 440	AUD	250 000	Royal Bank of Canada	03/09/2025	(988)
USD	222 543	CNH	1 589 330	JP Morgan	22/09/2025	(952)
USD	122 357	EUR	104 832	Toronto-Dominion	22/09/2025	(144)
USD	1 866 251	PLN	6 829 137	Goldman Sachs	22/09/2025	(1 302)
USD	215 605	HUF	73 615 425	Goldman Sachs	22/09/2025	(605)
USD	3 077 840	ZAR	54 286 839	Goldman Sachs	22/09/2025	12 281
USD	16 464 945	EUR	14 110 000	Standard Chartered Bank	03/10/2025	(34 932)
USD	476 303	IDR	7 793 753 932	BNP Paribas	17/09/2025	3 667
USD	151 026	EUR	130 000	Deutsche Bank	03/10/2025	(993)
USD	1 568 266	EUR	1 340 000	Barclays	03/10/2025	1 304
USD	5 459 763	BRL	29 745 062	Barclays	02/10/2025	11 700
ZAR	55 136 817	USD	3 066 249	Morgan Stanley	16/10/2025	42 004
ZAR	13 000 000	USD	719 946	BNY Mellon	03/09/2025	15 090
ZAR	9 498 860	USD	543 000	State Street	26/09/2025	(6 746)
Moins-value nette non réalisée						(12 387 815)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	570 685 506	USD	665 793 161	BNY Mellon	12/09/2025	652 286
USD	26 201 762	EUR	22 426 404	BNY Mellon	12/09/2025	12 228
Plus-value nette non réalisée						664 514
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	1 640 296	USD	2 205 688	BNY Mellon	12/09/2025	3 919
USD	47 520	GBP	35 172	BNY Mellon	12/09/2025	140
Plus-value nette non réalisée						4 059
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	34 648	USD	4 427	BNY Mellon	12/09/2025	19
USD	29	HKD	226	BNY Mellon	12/09/2025	-
Plus-value nette non réalisée						19
Catégorie d'Actions couverte en NOK						
NOK	11 723	USD	1 144	BNY Mellon	12/09/2025	21
USD	6	NOK	63	BNY Mellon	12/09/2025	-
Plus-value nette non réalisée						21
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
SEK	1 857 830 992	USD	193 847 103	BNY Mellon	12/09/2025	1 996 069
USD	1 045 026	SEK	10 044 748	BNY Mellon	12/09/2025	(13 839)
Plus-value nette non réalisée						1 982 230
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 3 716 194 796 USD)						(9 736 972)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
323	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	44 273 593	(27 826)
165	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	24 946 555	(37 820)
72	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	9 579 141	(335 767)
(204)	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	25 487 447	(11 390)
(84)	EUR	Euro-BTP	Septembre 2025	11 784 444	26 410
(101)	EUR	Euro-OAT	Septembre 2025	14 366 238	13 111
23	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	Septembre 2025	21 512 954	(104 970)
(420)	AUD	Australian 10 Year Bond	Septembre 2025	31 192 793	(45 671)
66	AUD	Australian 3 Year Bond	Septembre 2025	4 630 525	509
127	EUR	Short-Term Euro-BTP	Septembre 2025	15 966 490	(67 438)
27	CAD	Canadian 10 Year Bond	Décembre 2025	2 360 675	8 350
260	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	29 713 125	191 640
814	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	91 524 125	105 293
(182)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	20 813 406	(39 967)
32	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	3 733 000	11 095
204	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	24 889 373	(84 589)
1 135	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	236 638 631	58 511
1 019	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	111 477 007	202 765
(29)	GBP	3 Month SONIA	Juin 2026	9 402 603	15 625
274	GBP	3 Month SONIA	Septembre 2026	88 912 203	(13 840)
29	GBP	3 Month SONIA	Mars 2027	9 416 763	(15 136)
Total				832 621 091	(151 105)

Global Government Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	128 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République de Colombie ; et verse un taux fixe de 1 %	Barclays	20/06/2030	(4 621)	4 999
CDS	153 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des États-Unis mexicains ; et verse un taux fixe de 1 %	Barclays	20/06/2030	(2 532)	(258)
CDS	136 100 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des États-Unis mexicains ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(3 395)	(230)
CDS	179 900 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des États-Unis mexicains ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(4 488)	(304)
CDS	(149 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du Chili ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	512	3 268
CDS	255 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République de Corée ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	(1 504)	(9 082)
CDS	126 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des États-Unis mexicains ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	(3 036)	(213)
CDS	126 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des États-Unis mexicains ; et verse un taux fixe de 1 %	Citibank	20/06/2030	(3 167)	(213)
CDS	4 400 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de BNP Paribas ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	14 472	7 877
CDS	141 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'Arabie saoudite ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(547)	(2 456)
CDS	187 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la Turquie et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(885)	12 684
CDS	(5 200 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Muenchener Rueckversicherungs GESE ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	5 520	54 796
CDS	(5 400 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Swiss Reinsurance 1,0 % 2013-06-20 ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	3 008	48 428
CDS	(5 600 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zuerich Versicherungs Gesellschaft ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	6 348	80 347
CDS	3 700 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	2 847	19 403
CDS	3 750 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Deutsche Bank ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	8 654	54 420
CDS	3 750 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Société Générale ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/06/2030	14 709	44 081
CDS	36 930 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.EUR.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	29 350	(882 867)
CDS	(4 000 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Swedbank ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(5 192)	(1 229)
CDS	939 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République fédérative du Brésil ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(22 538)	14 744
CDS	17 381 300 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et verse un taux fixe de 5 %	UBS	20/06/2030	14 163	(1 916 343)
CDS	43 800 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.IG.44.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(45 914)	(952 464)
CDS	110 257 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.ASIA.XJ.IG.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(526)	(1 637)
CDS	269 030 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.EM.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(4 308)	4 623
IFS	5 280 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,84 %	BNP Paribas	23/07/2028	(1 694)	(1 694)
IFS	2 970 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2 832 %	BNP Paribas	24/07/2028	(1 766)	(1 766)
IFS	2 970 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2 84948 %	BNP Paribas	24/07/2028	(2 387)	(270)
IFS	3 930 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2 745 %	BNP Paribas	07/08/2028	(14 254)	(14 254)
IFS	3 870 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2 779 %	BNP Paribas	14/08/2028	(11 086)	(11 086)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IFS	3 870 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,78 %	BNP Paribas	14/08/2028	(10 975)	(10 975)
IFS	14 780 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1 855 %	BNP Paribas	15/08/2028	(13 682)	(3 803)
IFS	88 250 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,86 %	BNP Paribas	28/08/2028	(85 253)	(85 253)
IFS	4 810 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1 7625 %	BNP Paribas	15/05/2030	14 871	14 054
IFS	5 890 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2 561 %	BNP Paribas	20/05/2030	(25 750)	(25 750)
IFS	1 560 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 4225 %	BNP Paribas	15/07/2030	2 406	2 406
IFS	5 280 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 6968 %	BNP Paribas	23/07/2030	1 372	1 372
IFS	2 970 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 6887 %	BNP Paribas	24/07/2030	2 031	2 031
IFS	2 970 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 70295 %	BNP Paribas	24/07/2030	3 665	33
IFS	3 930 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 621 %	BNP Paribas	7/08/2030	17 221	17 221
IFS	2 070 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 622 %	BNP Paribas	7/08/2030	8 973	8 973
IFS	3 870 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 6464 %	BNP Paribas	14/08/2030	13 130	13 130
IFS	3 870 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 653 %	BNP Paribas	14/08/2030	11 929	11 929
IFS	7 340 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1 86923 %	BNP Paribas	15/08/2030	3 031	(3 435)
IFS	14 780 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1 88125 %	BNP Paribas	15/08/2030	14 951	3 137
IFS	6 970 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2 70028 %	BNP Paribas	28/08/2030	(7 695)	(8 848)
IFS	88 250 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 70382 %	BNP Paribas	28/08/2030	97 332	97 332
IFS	4 810 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 1 935 %	BNP Paribas	15/05/2035	(15 647)	(9 926)
IFS	5 890 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 506 %	BNP Paribas	20/05/2035	31 849	31 849
IFS	1 570 000 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 215 %	BNP Paribas	15/06/2035	(5 980)	(5 634)
IFS	1 680 000 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 2591 %	BNP Paribas	15/07/2035	3 060	3 060
IFS	1 980 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2 81821 %	Bank of America	01/08/2028	(1 237)	(2 647)
IFS	1 470 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 38875 %	Bank of America	15/06/2030	5 141	5 335
IFS	2 520 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 4835 %	Bank of America	17/06/2030	23 200	23 200
IFS	1 840 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 45858 %	Bank of America	28/08/2055	4 269	5 634
IFS	7 340 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 1 82679 %	Goldman Sachs	15/08/2028	(3 100)	5 213
IFS	1 980 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 67419 %	Goldman Sachs	01/08/2030	1 414	3 369
IFS	6 960 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,7 %	Goldman Sachs	28/08/2030	(8 928)	(8 928)
IFS	1 840 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 4682 %	Goldman Sachs	28/08/2055	2 512	2 512
IRS	(5 100 000) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 10,97 %	Barclays	04/01/2027	55 712	55 712
IRS	(5 290 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,34 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	4 976	4 976

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(4 794 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,04 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2031	(14 451)	(14 451)
IRS	(7 074 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,5325 %	BNP Paribas	30/10/2025	(1 415)	(1 415)
IRS	(5 490 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,5855 %	BNP Paribas	19/12/2025	1 219	1 219
IRS	(790 843) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,885 %	BNP Paribas	02/01/2026	(1)	(1)
IRS	(1 318 177) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,885 %	BNP Paribas	02/01/2026	(2)	(2)
IRS	(2 910 430) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,89 %	BNP Paribas	02/01/2026	(15)	(15)
IRS	(2 554 000) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,903 %	BNP Paribas	02/01/2026	(34)	(34)
IRS	(2 751 755) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,9425 %	BNP Paribas	02/01/2026	(125)	(125)
IRS	(3 225 000) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 9,305 %	BNP Paribas	09/01/2026	(1 114)	(1 114)
IRS	(18 795 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,47 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	25/02/2026	4 859	4 859
IRS	(6 021 166) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,45 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	26/02/2026	1 535	1 535
IRS	(44 403 758) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,6797 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	21/05/2026	4 910	4 910
IRS	(44 972 597) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,68 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	11/06/2026	5 777	5 777
IRS	(69 655 000) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,73 %	BNP Paribas	19/06/2026	(11 066)	(11 066)
IRS	(11 432 071) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,6395 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	13/07/2026	1 564	1 564
IRS	(46 946 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,4795 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	6/08/2026	3 623	3 623
IRS	(5 359 684) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,315 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	14/08/2026	(4)	(4)
IRS	(8 933 543) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,345 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	17/08/2026	137	137
IRS	(19 724 465) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,3045 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	25/08/2026	(48)	(48)
IRS	(1 666 059) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 3 Month ; et verse un taux fixe de 4,1698 %	BNP Paribas	17/09/2026	579	579
IRS	(999 550) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,1553 %	BNP Paribas	17/09/2026	232	232
IRS	(3 228 000) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,1803 %	BNP Paribas	17/09/2026	537	537
IRS	(3 678 508) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,1993 %	BNP Paribas	17/09/2026	429	429
IRS	(3 477 961) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,2208 %	BNP Paribas	17/09/2026	210	210
IRS	(5 367 855) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,2813 %	BNP Paribas	17/09/2026	(527)	(527)
IRS	(5 436 620) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,4208 %	BNP Paribas	17/09/2026	(2 522)	(2 522)
IRS	(10 026 100) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,7718 %	BNP Paribas	17/09/2026	249	249
IRS	(16 711 548) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,7843 %	BNP Paribas	17/09/2026	302	302
IRS	(36 897 607) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,8008 %	BNP Paribas	17/09/2026	338	338
IRS	(32 377 000) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,8403 %	BNP Paribas	17/09/2026	(395)	(395)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(34 886 430) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,9748 %	BNP Paribas	17/09/2026	(2 962)	(2 962)
IRS	(54 533 186) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,0313 %	BNP Paribas	17/09/2026	(6 297)	(6 297)
IRS	(53 843 419) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,0733 %	BNP Paribas	17/09/2026	(7 440)	(7 440)
IRS	(2 048 000) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 11,573 %	BNP Paribas	04/01/2027	16 458	16 458
IRS	(3 754 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,82712 %	BNP Paribas	25/06/2027	38 096	38 096
IRS	(3 800 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,60502 %	BNP Paribas	07/08/2027	7 978	14 178
IRS	(3 196 000) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,255 %	BNP Paribas	24/08/2027	(84)	(84)
IRS	(7 070 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,887 %	BNP Paribas	16/09/2027	64 395	64 395
IRS	(615 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,88747 %	BNP Paribas	16/09/2027	5 582	5 582
IRS	(7 378 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,899 %	BNP Paribas	16/09/2027	61 288	61 288
IRS	(3 343 820 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,97045 %	BNP Paribas	16/09/2027	11 820	11 820
IRS	(7 409 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,971 %	BNP Paribas	16/09/2027	25 919	25 919
IRS	(89 680 000) THB	Le Compartiment reçoit le taux variable THB BKIBOR 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,954 %	BNP Paribas	16/09/2027	(805)	(805)
IRS	(465 950 387) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,9787 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2027	(3 588)	(3 588)
IRS	(301 900 316) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,0847 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2027	(610)	(610)
IRS	(70 770 075) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,0892 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2027	(126)	(126)
IRS	(117 959 870) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1022 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2027	(128)	(128)
IRS	(260 444 914) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1047 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2027	(248)	(248)
IRS	(471 919 498) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1277 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2027	133	133
IRS	(1 162 095) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 3,9243 %	BNP Paribas	17/09/2027	1 045	1 045
IRS	(1 936 983) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 3,9568 %	BNP Paribas	17/09/2027	1 417	1 417
IRS	(3 753 000) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 3,9768 %	BNP Paribas	17/09/2027	2 359	2 359
IRS	(4 043 504) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 3,9853 %	BNP Paribas	17/09/2027	2 364	2 364
IRS	(4 276 684) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 3,9943 %	BNP Paribas	17/09/2027	2 303	2 303
IRS	(6 240 711) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,0878 %	BNP Paribas	17/09/2027	355	355
IRS	(6 320 656) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,2053 %	BNP Paribas	17/09/2027	(3 466)	(3 466)
IRS	(2 230 562) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,668 %	BNP Paribas	17/09/2027	147	147
IRS	(3 717 914) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,6903 %	BNP Paribas	17/09/2027	159	159
IRS	(8 208 819) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,6983 %	BNP Paribas	17/09/2027	281	281
IRS	(7 203 000) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,7668 %	BNP Paribas	17/09/2027	(270)	(270)

Global Government Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(7 761 404) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,9513 %	BNP Paribas	17/09/2027	(1 791)	(1 791)
IRS	(12 132 342) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,0413 %	BNP Paribas	17/09/2027	(3 943)	(3 943)
IRS	(11 978 885) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,1203 %	BNP Paribas	17/09/2027	(4 884)	(4 884)
IRS	(773 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0,707 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	19/03/2028	(28 330)	(28 330)
IRS	(3 609 500) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,5825 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	19/03/2028	443	443
IRS	(1 850 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,99571 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	BNP Paribas	22/06/2028	(399)	(975)
IRS	(1 508 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,93201 %	BNP Paribas	25/06/2028	20 047	20 047
IRS	(585 533 427) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,355 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	(344)	(344)
IRS	(1 998 462 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,356 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	(1 133)	(1 133)
IRS	(965 772 747) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,37 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	(266)	(266)
IRS	(2 282 738 621) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,381 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	(107)	(107)
IRS	(2 153 512 882) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,397 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	616	616
IRS	(3 045 635 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,3995 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	1 029	1 029
IRS	(3 643 606 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,403 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	1 496	1 496
IRS	(1 204 814 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,41 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	670	670
IRS	(1 450 135 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,42 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	(400)	(400)
IRS	(1 450 135 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,445 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	(154)	(154)
IRS	(3 296 490 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,47 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	208	208
IRS	(7 574 245 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,482 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	1 094	1 094
IRS	(6 748 155 680) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	1 799	1 799
IRS	(7 548 784 320) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,512 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	2 627	2 627
IRS	(7 574 245 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,528 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2028	3 458	3 458
IRS	(80 477 457) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,535 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	BNP Paribas	17/09/2028	(1 292)	(1 292)
IRS	(329 407 803) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,5377 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	BNP Paribas	17/09/2028	(5 013)	(5 013)
IRS	(107 487 886) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,541 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	BNP Paribas	17/09/2028	(1 526)	(1 526)
IRS	(818 669) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,055 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	02/01/2029	(242)	(242)
IRS	(1 364 559) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,065 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	02/01/2029	(309)	(309)
IRS	(3 012 818) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,18 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	02/01/2029	1 500	1 500
IRS	(2 644 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,313 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	02/01/2029	2 965	2 965
IRS	(810 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,315 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	02/01/2029	1 015	1 015

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(2 848 524) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,3975 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	02/01/2029	4 111	4 111
IRS	(1 185 940 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,498 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	16/06/2029	129	129
IRS	(1 411 620 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	16/06/2029	192	192
IRS	(4 600 220 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5225 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	16/06/2029	2 018	2 018
IRS	(1 860 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,1302 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	BNP Paribas	21/06/2029	(1 180)	(1 282)
IRS	(3 388 000) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,97 %	BNP Paribas	14/12/2029	(10 445)	(10 445)
IRS	(498 340) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,201869 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	31/01/2030	(1 663)	(1 802)
IRS	(492 037) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,208164 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	31/01/2030	(397)	(1 633)
IRS	(296 403) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,203985 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	03/02/2030	(986)	(1 066)
IRS	(292 655) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,210284 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	03/02/2030	(230)	(966)
IRS	(119 175) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,2763 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	03/02/2030	(17)	(17)
IRS	(508 421) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,278 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	03/02/2030	(127)	27
IRS	(537 757) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,291088 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	03/02/2030	1 638	342
IRS	(198 648) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,293945 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	03/02/2030	99	131
IRS	(43 066 000) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,0026 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	BNP Paribas	19/03/2030	5 763	5 763
IRS	(924 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,7934 %	BNP Paribas	19/03/2030	73 234	73 234
IRS	(7 184 529) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,8105 %	BNP Paribas	16/05/2030	(5 496)	(5 496)
IRS	(7 276 567) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,76 %	BNP Paribas	06/06/2030	(4 755)	(4 755)
IRS	(12 633 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,8225 % ; et verse le taux variable Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	07/06/2030	9 965	9 965
IRS	(9 561 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,732 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	24/06/2030	5 639	5 639
IRS	(516 619) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,7845 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	08/07/2030	363	363
IRS	(36 501 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,69 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	30/07/2030	17 876	17 876
IRS	(38 623 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,6645 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	01/08/2030	16 697	16 697
IRS	(472 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,3048 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	08/08/2030	(258)	(258)
IRS	(26 943) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,3148 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	08/08/2030	(1)	(1)
IRS	(44 907) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,332979 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	08/08/2030	29	39
IRS	(2 204 697) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,485 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	09/08/2030	65	65
IRS	(7 151 199) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,52 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	12/08/2030	762	762
IRS	(6 710 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,33891 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	19/08/2030	15 161	7 342

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(15 789 216) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,4995 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	20/08/2030	908	908
IRS	(3 724 166) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,52 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(2 745)	(2 745)
IRS	(3 456 000) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,5605 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(1 608)	(1 608)
IRS	(2 682 735) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,565 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(1 167)	(1 167)
IRS	(3 947 634) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,624 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(154)	(154)
IRS	(60 860 000) TWD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,643 % ; et verse le taux variable TWD-TAIBOR-Reuters 3 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(6 708)	(6 708)
IRS	(9 120 000) TWD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,703 % ; et verse le taux variable TWD-TAIBOR-Reuters 3 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(145)	(145)
IRS	(23 080 914) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,4685 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(13 813)	(13 813)
IRS	(33 334 550) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5927 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(10 835)	(10 835)
IRS	(21 325 059) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6497 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(4 256)	(4 256)
IRS	(6 128 654) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6987 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(562)	(562)
IRS	(22 554 408) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7007 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(1 969)	(1 969)
IRS	(10 215 271) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7182 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(498)	(498)
IRS	(23 035 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,745 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	236	236
IRS	(19 791 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7467 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	277	277
IRS	(592 769) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9812 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(1 188)	(1 188)
IRS	(988 037) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0192 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(1 522)	(1 522)
IRS	(2 062 632) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0517 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(2 359)	(2 359)
IRS	(1 914 000) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,059 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(2 019)	(2 019)
IRS	(2 181 486) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0637 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(2 176)	(2 176)
IRS	(3 183 448) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2317 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	3 346	3 346
IRS	(3 224 230) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,29 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	5 680	5 680
IRS	(26 992 061) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1247 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(378)	(378)
IRS	(38 268 222) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1797 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(278)	(278)
IRS	(44 990 483) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1937 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(249)	(249)
IRS	(99 334 993) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,2047 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(416)	(416)
IRS	(59 062 849) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,2347 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	(30)	(30)
IRS	(35 516 000) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,2597 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	91	91
IRS	(59 819 480) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,3272 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	649	649
IRS	(280 188 000) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,3332 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	BNP Paribas	17/09/2030	86	86
IRS	(6 362 098) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,0588 %	BNP Paribas	17/09/2030	941	941

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(10 604 366) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,0808 %	BNP Paribas	17/09/2030	1 015	1 015
IRS	(23 413 506) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,081 %	BNP Paribas	17/09/2030	2 230	2 230
IRS	(20 545 000) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,214 %	BNP Paribas	17/09/2030	(4 532)	(4 532)
IRS	(22 137 290) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,3928 %	BNP Paribas	17/09/2030	(14 282)	(14 282)
IRS	(34 604 200) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,5743 %	BNP Paribas	17/09/2030	(37 238)	(37 238)
IRS	(34 166 505) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,6738 %	BNP Paribas	17/09/2030	(44 840)	(44 840)
IRS	(4 335 000) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,908 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 3 Month	BNP Paribas	20/09/2030	1 037	1 037
IRS	(2 290 729) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,991 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 3 Month	BNP Paribas	20/09/2030	2 712	2 712
IRS	(301 029) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,235 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	02/01/2031	(227)	(227)
IRS	(501 752) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,24 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	02/01/2031	(349)	(349)
IRS	(1 107 824) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,44 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	02/01/2031	1 356	1 356
IRS	(972 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,464 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	02/01/2031	1 291	1 291
IRS	(1 047 463) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,49 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	02/01/2031	1 478	1 478
IRS	(1 060 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,377341 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	BNP Paribas	15/08/2034	(3 645)	(3 645)
IRS	(9 480 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,454853 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	BNP Paribas	15/08/2034	37 054	37 054
IRS	(1 320 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,45774 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	BNP Paribas	15/08/2034	5 521	5 521
IRS	(2 210 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,523 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/08/2034	(16 759)	(16 759)
IRS	(236 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,07 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	19/03/2035	(45 054)	(45 054)
IRS	(16 966 500) INR	Le Compartiment reçoit le taux variable INR MIBOR 1 Day ; et verse un taux fixe de 6,07 %	BNP Paribas	19/03/2035	(1 665)	(1 665)
IRS	(990 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,51397 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	17/06/2035	(9 688)	(14 033)
IRS	(10 940 000) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,14625 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 6 Month	BNP Paribas	17/06/2035	(11 742)	(11 742)
IRS	(11 750 000) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,089 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 6 Month	BNP Paribas	25/06/2035	(48 308)	(48 308)
IRS	(3 400 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,68052 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	29/08/2035	(3 032)	6 143
IRS	(791 050) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,3564 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	BNP Paribas	17/09/2035	(87)	(87)
IRS	(1 869 760) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,401 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	BNP Paribas	17/09/2035	36	36
IRS	(479 601) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,433 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	BNP Paribas	17/09/2035	54	54
IRS	(1 637 000) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,551 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	BNP Paribas	17/09/2035	743	743
IRS	(1 763 891) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,582 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	BNP Paribas	17/09/2035	959	959
IRS	(5 479 000) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,605 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	BNP Paribas	17/09/2035	3 345	3 345
IRS	(960 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,75334 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	30/01/2036	721	3 674

Global Government Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(710 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,67009 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	17/06/2040	(15 849)	(19 618)
IRS	(1 700 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,68818 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	17/06/2045	(64 212)	(73 638)
IRS	(8 200 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8994 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	29/07/2045	10 582	(46 146)
IRS	(1 370 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,88667 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	18/08/2045	(5 309)	(11 680)
IRS	(2 120 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,38902 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	BNP Paribas	28/04/2055	(205 903)	(207 171)
IRS	(2 110 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,46204 %	BNP Paribas	28/04/2055	223 967	224 955
IRS	(1 260 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,64399 %	BNP Paribas	25/06/2055	80 310	80 439
IRS	(300 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,74231 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	BNP Paribas	18/08/2055	(2 260)	(4 114)
IRS	(300 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,86637 %	BNP Paribas	18/08/2055	1 460	3 554
IRS	(1 450 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,91989 %	BNP Paribas	29/08/2055	12 525	(2 017)
IRS	(830 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,7044 %	BNP Paribas	15/08/2056	41 454	41 454
IRS	(360 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,70723 %	BNP Paribas	15/08/2056	17 979	17 735
IRS	(700 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,55513 %	BNP Paribas	17/06/2065	59 173	63 650
IRS	(900 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,51203 %	BNP Paribas	17/06/2075	84 549	90 083
IRS	(4 530 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,768 %	BNP Paribas	29/07/2075	52 601	89 772
IRS	(760 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,78321 %	BNP Paribas	18/08/2075	4 446	11 941
IRS	(2 817 000) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5,135 %	Bank of America	20/12/2025	79	79
IRS	(15 250 000) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 8,145 %	Bank of America	07/05/2026	(7 111)	(7 111)
IRS	(9 729 000) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR-JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,97 %	Bank of America	06/06/2026	(4 455)	(4 455)
IRS	(61 093) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10,315 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	04/01/2027	(873)	(873)
IRS	(938 370) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,085 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	04/01/2027	(2 520)	(2 520)
IRS	(1 402 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,55 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	04/01/2027	2 036	2 036
IRS	(132 457 500) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,5 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	19/03/2027	1 197	1 197
IRS	(1 408 875) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5,127 %	Bank of America	19/03/2027	(5 012)	(5 012)
IRS	(2 348 125) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5,14 %	Bank of America	19/03/2027	(8 476)	(8 476)
IRS	(1 864 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,741 %	Bank of America	17/06/2027	29 122	29 122
IRS	(6 617 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6225 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	16/09/2027	(101)	(101)
IRS	(150 165 000) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,755 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(2 956)	(2 956)
IRS	(45 571 000) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,12 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2028	(9)	(9)
IRS	(1 223 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,345 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	1 188	1 188

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(18 697 000) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,55 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	19/03/2030	698	698
IRS	(10 286 000) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,93625 %	Bank of America	19/03/2030	(20 373)	(20 373)
IRS	(15 218 000) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,448 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(18 573)	(18 573)
IRS	(11 403 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,675 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(1 640)	(1 640)
IRS	(4 334 566) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,915 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 3 Month	Bank of America	20/09/2030	1 382	1 382
IRS	(2 290 729) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0405 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 3 Month	Bank of America	20/09/2030	4 003	4 003
IRS	(1 270 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,55206 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Bank of America	25/06/2055	(75 063)	(75 073)
IRS	(350 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,82215 %	Bank of America	30/01/2066	8 291	6 721
IRS	(4 247 035) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,725 %	Citibank	02/01/2026	582	582
IRS	(4 301 442) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,83 %	Citibank	02/01/2026	187	187
IRS	(605 607 876) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,395 %	Citibank	17/09/2026	551	551
IRS	(415 009 697) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,765 %	Citibank	17/09/2026	22	22
IRS	(528 933) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,4625 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Citibank	04/01/2027	663	663
IRS	(2 056 100) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 15,41 %	Citibank	04/01/2027	(11 234)	(11 234)
IRS	(152 833 000) CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,3725 %	Citibank	17/09/2027	383	383
IRS	(1 768 222) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,4225 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Citibank	02/01/2029	2 285	2 285
IRS	(1 790 873) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,4225 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Citibank	02/01/2029	2 524	2 524
IRS	(6 373 139 413) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,5575 %	Citibank	17/09/2030	7 477	7 477
IRS	(4 367 371 005) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,6575 %	Citibank	17/09/2030	743	743
IRS	(66 780 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,90071 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	17/09/2025	(138)	(766)
IRS	(2 432 250) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 5,16 %	Goldman Sachs	19/09/2026	(5 082)	(5 082)
IRS	(1 841 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,1075 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Goldman Sachs	04/01/2027	23	23
IRS	(3 700 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,00133 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	28/06/2028	(1 038)	(1 902)
IRS	(2 550 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,11966 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	06/08/2028	127	1 238
IRS	(358 500 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,027 %	Goldman Sachs	15/09/2028	2 924	2 924
IRS	(1 289 800) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,148 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Goldman Sachs	02/01/2029	(406)	(406)
IRS	(920 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,11707 % ; et verse le taux variable EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	29/06/2029	(1 410)	(988)
IRS	(895 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR ESTR 1 Day ; et verse un taux fixe de 2,0753 %	Goldman Sachs	08/08/2030	897	1 071
IRS	(70 720 000) SEK	Le Compartiment reçoit le taux variable SEK-STIBOR-SIDE 3 Month ; et verse un taux fixe de 2,25982 %	Goldman Sachs	19/08/2030	(1 057)	5 142
IRS	(910 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,51084 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/08/2034	(8 173)	(7 935)

Global Government Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(890 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,00616 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	7/08/2035	(13 359)	(16 814)
IRS	(3 230 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,66224 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	25/08/2035	4 651	(730)
IRS	(1 410 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,89437 %	Goldman Sachs	25/08/2055	5 556	7 090
IRS	(392 387 717) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,58 %	HSBC Bank	17/09/2026	189	189
IRS	(613 366 083) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,595 %	HSBC Bank	17/09/2026	274	274
IRS	(112 769 595) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,685 %	HSBC Bank	17/09/2026	27	27
IRS	(364 168 000) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,695 %	HSBC Bank	17/09/2026	78	78
IRS	(187 964 852) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,785 %	HSBC Bank	17/09/2026	1	1
IRS	(14 686 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,55 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(6 154)	(6 154)
IRS	(1 186 735 295) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,565 %	HSBC Bank	17/09/2030	1 303	1 303
IRS	(3 832 334 000) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,585 %	HSBC Bank	17/09/2030	3 439	3 439
IRS	(1 978 055 554) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,67 %	HSBC Bank	17/09/2030	89	89
IRS	(4 129 308 297) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,68 %	HSBC Bank	17/09/2030	(229)	(229)
IRS	(6 454 783 224) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,845 %	HSBC Bank	17/09/2030	(11 040)	(11 040)
IRS	(20 710 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 12,96 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	02/01/2031	(77 650)	(77 650)
IRS	(4 874 415 000) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,62 %	JP Morgan	05/11/2025	7 915	7 915
IRS	(546 276 056) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,73 %	Morgan Stanley	14/01/2030	(678)	(678)
IRS	(188 086 204) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,775 %	Morgan Stanley	14/01/2030	(313)	(313)
IRS	(4 283 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,785 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	04/01/2027	(76 301)	(76 301)
Total (USD Exposition sous-jacente - 1 174 545 475 USD)					238 655	(3 207 652)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IFS : Swaps de taux d'inflation

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Moins-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
760 880	Vente	OTC USD/KRW	Bank of America	1 325 USD	15/09/2025	(9 033)	25
185 000	Vente	OTC USD/JPY	Citibank	137 USD	31/10/2025	(35 656)	12 444
3 700 000	Vente	OTC CHF/JPY	Exchange Traded	161,5 CHF	14/11/2025	(58 130)	37
141 000	Vente	OTC CNH/INR	Standard Chartered Bank	11,9 CNH	10/02/2026	(1 440)	687
7	Vente	US Treasury 2 Year Note	Exchange Traded	104 USD	26/09/2025	(812)	1 149
Total (USD Exposition sous-jacente - 378 584 USD)						(105 071)	14 342

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
(760 880)	Vente	OTC USD/KRW	Bank of America	1 300 USD	15/09/2025	5 128	(13)
(3 702 000)	Vente	OTC USD/JPY	Citibank	137 USD	31/10/2025	41 774	(7 888)
(3 700 000)	Vente	OTC CHF/JPY	JP Morgan	157 CHF	14/11/2025	35 391	(2)
(13)	Vente	US Treasury 2 Year Note	Exchange Traded	103,75 USD	26/09/2025	713	(609)
Total (USD Exposition sous-jacente - 283 893 USD)						83 006	(8 512)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Swaptions achetées au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
103 680 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % chaque année à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026	Morgan Stanley	9/12/2025	(231 683)	69 677
19 775 859 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % par an à compter du 24/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/12/2026.	JP Morgan	22/12/2025	(28 366)	8 505
890 000 EUR	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 26/06/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/12/2026.	Barclays	24/06/2026	21 776	82 647
18 400 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % chaque année à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026	JP Morgan	9/12/2025	(14 041)	12 366
194 650 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	(200 204)	159 794
18 667 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	(19 200)	15 324
953 467 EUR	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % chaque année à compter du 19/2/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/8/2027	Barclays	17/08/2026	2 934	56 958
753 000 EUR	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable ITRAXX.XO.43.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2025 ; et verse un taux fixe de 5 % à compter du 17/9/2025	JP Morgan	17/09/2025	584	1 961
1 325 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,78 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027	JP Morgan	21/05/2026	(7 676)	28 238
25 460 000 GBP	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,67 % chaque année à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026	JP Morgan	20/11/2025	(4 481)	51 450
Total (USD Exposition sous-jacente - 107 674 334 USD)				(480 357)	486 920

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(376 500) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 0 % à compter du 20/6/2025 ; et verse le taux variable ITRAXX.XO.43.V1 chaque trimestre à compter du 17/9/2025	JP Morgan	17/09/2025	346	(168)
(52 410 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,85 % par an à compter du 08/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 08/10/2026.	Barclays	06/10/2025	50 546	(292)
(35 009 558) CZK	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % par an à compter du 30/10/2026 ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO chaque semestre à compter du 30/4/2026.	JP Morgan	27/10/2025	2 306	(6 293)
(25 460 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,85 % par an à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026.	JP Morgan	20/11/2025	2 414	(19 203)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Government Bond Fund suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(25 460 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,85 % par an à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026.	JP Morgan	20/11/2025	2 414	(19 203)
(25 460 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,77 % par an à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 20/11/2026.	JP Morgan	20/11/2025	3 086	(31 228)
(18 400 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026.	JP Morgan	9/12/2025	10 637	(4 292)
(18 400 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1 % par an à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026.	JP Morgan	9/12/2025	5 979	(1 254)
(103 680 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1 % par an à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026.	Morgan Stanley	9/12/2025	102 584	(7 064)
(103 680 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 11/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 11/12/2026.	Morgan Stanley	9/12/2025	158 833	(24 183)
(19 775 859) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2 % par an à compter du 24/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/12/2026.	JP Morgan	22/12/2025	10 756	(964)
(19 775 859) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 24/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/12/2026.	JP Morgan	22/12/2025	23 098	(5 019)
(18 667 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,15 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	7 174	(4 881)
(18 667 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	12 773	(9 136)
(194 650 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	133 187	(95 268)
(194 650 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,15 % par an à compter du 29/04/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 29/04/2027.	Barclays	27/04/2026	74 810	(50 895)
(1 325 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027.	JP Morgan	21/05/2026	(2 903)	(19 229)
(1 325 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % chaque année à compter du 26/5/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 26/5/2027.	JP Morgan	21/05/2026	6 486	(18 789)
(890 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(10 250)	(39 654)
(890 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % par an à compter du 26/12/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 26/06/2027.	Barclays	24/06/2026	(15 700)	(58 516)
(953 467) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4 % par an à compter du 19/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/02/2027.	Barclays	17/08/2026	(1 244)	(20 331)
(953 467) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,7 % par an à compter du 19/08/2027 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 19/02/2027.	Barclays	17/08/2026	(2 402)	(38 678)
Total (USD Exposition sous-jacente - 109 913 812 USD)				572 516	(455 337)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				376 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	369 677	0,02
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES				676 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 5.625% 15/9/2029	683 455	0,03
France				12 400 000 USD	1261229 BC Ltd 10% 15/4/2032	12 873 073	0,65
200 011	Constellium*	2 884 159	0,15	697 000 USD	AltaGas Ltd 7.2% 15/10/2054	708 026	0,04
Suède				236 000 USD	Aris Mining Corp 8% 31/10/2029	244 704	0,01
10 848	Intrum	56 032	0,00	5 597 000 USD	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	5 837 111	0,29
États-Unis				5 135 000 USD	Bausch Health 11% 30/9/2028	5 372 639	0,27
6 697	Churchill Downs	688 853	0,03	54 000 USD	Bausch Health Cos 4.875% 1/6/2028	48 738	0,00
21 000	Microchip Technology Inc (Pref)	1 280 790	0,06	1 197 000 USD	Bombardier 6% 15/2/2028	1 199 871	0,06
1 460	Nine Energy Service	1 008	0,00	727 000 USD	Bombardier 7% 1/6/2032	760 025	0,04
4 244	Shift4 Payments Inc (Pref)	456 187	0,02	1 073 000 USD	Bombardier 7.25% 1/7/2031*	1 132 666	0,06
		2 426 838	0,11	878 000 USD	Bombardier 8.75% 15/11/2030	947 495	0,05
Total des actions ordinaires et privilégiées		5 367 029	0,26	3 773 000 USD	Bombardier Inc 6.75% 15/6/2033*	3 930 711	0,20
OBLIGATIONS				1 995 000 USD	Brookfield Finance Inc 6.3% 15/1/2055	1 948 404	0,09
Argentine				846 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030*	776 137	0,04
5 984 000 USD	Telecom Argentina 9.5% 18/7/2031*	6 268 240	0,31	256 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	239 570	0,01
543 000 USD	YPF 6.95% 21/7/2027*	543 000	0,03	595 000 USD	Enbridge 7.2% 27/6/2054	620 065	0,03
3 577 000 USD	YPF 9.5% 17/1/2031	3 738 108	0,19	712 000 USD	Enbridge 7.375% 15/3/2055	749 265	0,04
		10 549 348	0,53	2 608 000 USD	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	2 776 529	0,14
Autriche				921 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/2/2034	929 059	0,05
621 000 EUR	ams-OSRAM AG 10.5% 30/3/2029	769 494	0,04	3 930 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/2/2034*	3 971 637	0,20
1 943 000 EUR	Sappi Papier Holding GmbH 4.5% 15/3/2032*	2 220 309	0,11	441 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 8% 1/3/2033	458 536	0,02
		2 989 803	0,15	906 000 USD	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	900 111	0,05
Bermudes				261 000 USD	Garda World Security 6% 1/6/2029	258 754	0,01
1 360 000 USD	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032	1 402 240	0,07	2 220 000 USD	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	2 291 751	0,11
1 250 000 USD	OHA Credit Funding 11 7.175% 19/7/2037	1 260 455	0,06	3 325 000 USD	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	3 463 134	0,17
1 250 000 USD	OHA Credit Funding 19 7.225% 20/7/2037	1 261 549	0,07	1 007 000 USD	Garda World Security Corp 8.25% 1/8/2032	1 048 835	0,05
1 462 000 USD	Valaris 8.375% 30/4/2030*	1 522 713	0,08	6 314 000 USD	Garda World Security Corp 8.375% 15/11/2032	6 589 549	0,34
2 181 000 USD	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	2 238 895	0,11	529 000 USD	GFL Environmental 4% 1/8/2028	515 661	0,02
		7 685 852	0,39	613 000 USD	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029*	596 448	0,03
Brésil				730 000 USD	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	719 519	0,03
8 646 728 USD	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031	8 603 624	0,43	1 327 000 USD	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031*	1 388 498	0,07
Îles Vierges britanniques				119 000 USD	GFL Environmental Inc 6.75% 15/1/2031	124 515	0,01
2 363 000 USD	Central American Bottling / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/4/2029	2 309 974	0,12				
3 200 000 USD	Champion Path 4.5% 27/1/2026	3 198 272	0,16				
1 400 000 EUR	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	1 620 716	0,08				
2 650 000 USD	Studio City 7% 15/2/2027	2 674 844	0,14				
		9 803 806	0,50				
Canada							
539 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	505 040	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 192 000 USD	Great Canadian Gaming Corp., 144A 8.75% 15/11/2029	2 102 755	0,11	1 510 000 USD	IHS 6.25% 29/11/2028	1 494 900	0,07
4 553 000 USD	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029 [*]	4 782 858	0,24	1 275 000 USD	IHS 6.25% 29/11/2028	1 262 250	0,06
1 667 000 USD	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	1 760 829	0,09	1 910 000 USD	IHS Holding Ltd 7.875% 29/5/2030 [*]	1 948 200	0,10
1 282 000 USD	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	1 362 266	0,07	3 049 000 USD	IHS Holding Ltd 8.25% 29/11/2031 [*]	3 151 889	0,16
1 591 000 USD	New Gold Inc 6.875% 1/4/2032	1 657 661	0,08	4 228 000 USD	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	4 488 487	0,23
1 318 000 USD	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/7/2084 [*]	1 373 173	0,07	3 811 000 USD	MAF Global 6.375% 20/3/2026	3 821 461	0,19
		78 018 750	3,91	887 000 USD	MAF Global 7.875% 30/6/2027	919 030	0,05
				600 000 USD	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026 [*]	600 505	0,03
	Îles Caïmans			1 093 000 USD	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029 [*]	1 058 161	0,05
2 500 000 USD	AGL CLO 9 6.775% 20/4/2037	2 516 723	0,13	1 900 000 USD	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029 [*]	1 839 438	0,09
2 500 000 USD	AGL CLO 9 7.875% 20/4/2037	2 514 987	0,13	200 000 USD	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	198 845	0,01
1 000 000 USD	AIMCO CLO 23 Ltd 6.664% 20/4/2038	1 010 459	0,05	800 000 USD	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028 [*]	795 380	0,04
2 500 000 USD	Apidos Loan Fund 20241 6.518% 25/4/2035	2 504 447	0,12	1 463 000 USD	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032 [*]	1 522 924	0,08
1 000 000 USD	Apidos Loan Fund 20241 7.518% 25/4/2035	1 010 846	0,05	1 500 000 USD	Morgan Stanley Eaton Vance CLO 2025-21 Ltd 6.815% 15/4/2038	1 520 861	0,08
407 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.25% 15/1/2031	422 621	0,02	2 500 000 USD	Oaktree CLO 2024-26 6.725% 20/4/2037	2 515 894	0,13
755 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.75% 15/4/2030 [*]	792 537	0,04	2 000 000 USD	Oaktree CLO 2024-26 7.775% 20/4/2037	2 017 912	0,10
1 000 000 USD	Beechwood Park CLO 10.822% 17/1/2035	1 008 053	0,05	4 000 000 USD	OCP CLO 2020-20 7.929% 18/4/2037	4 037 005	0,20
275 000 USD	Fantasia 6.95% 17/12/2021 ^{***}	5 500	0,00	1 000 000 USD	RR 5 6.818% 15/7/2039	1 006 858	0,05
500 000 USD	Fantasia 9.25% 28/7/2023 ^{***}	10 000	0,00	2 323 000 USD	Sable International Finance Ltd 7.125% 15/10/2032 [*]	2 370 099	0,12
640 000 USD	Fantasia 9.875% 19/10/2023 ^{***}	12 800	0,00	1 500 000 USD	Silver Point CLO 8 Ltd 7.022% 15/4/2038	1 519 543	0,08
630 000 USD	Fantasia 10.875% 9/1/2023 ^{***}	12 600	0,00	2 000 000 USD	Symphony CLO 43 6.868% 15/4/2037	2 013 479	0,10
1 148 000 USD	Fantasia 11.875% 1/6/2023 ^{***}	22 960	0,00	1 750 000 USD	Symphony CLO 43 8.118% 15/4/2037	1 773 033	0,09
350 000 USD	Fantasia 12.25% 18/10/2022 ^{***}	7 000	0,00	1 400 000 USD	Transocean 8% 1/2/2027	1 398 600	0,07
800 000 USD	Fantasia 15% 18/12/2021 ^{***}	16 000	0,00	694 000 USD	Transocean 8.25% 15/5/2029	671 590	0,03
555 000 USD	FWD 8.4% 5/4/2029 [*]	569 956	0,03	681 000 USD	Transocean 8.5% 15/5/2031	640 157	0,03
2 141 000 USD	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	2 222 103	0,11	341 250 USD	Transocean 8.75% 15/2/2030	361 548	0,02
675 000 USD	GGAM Finance 8% 15/2/2027	692 995	0,04	1 000 000 USD	Wellington Management Clo 4 Ltd 6.029% 18/4/2038	1 001 005	0,05
206 000 USD	GGAM Finance 8% 15/6/2028	218 872	0,01	1 250 000 USD	Wellington Management Clo 4 Ltd 6.829% 18/4/2038	1 263 010	0,06
1 382 000 USD	GGAM Finance Ltd 5.875% 15/3/2030	1 401 003	0,07	671 000 USD	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	713 105	0,04
1 049 000 USD	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027 [*]	1 083 182	0,05	907 000 USD	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 [*]	876 956	0,04
276 000 USD	Global Aircraft Leasing Co Ltd 8.75% 1/9/2027	284 993	0,01	600 000 USD	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	599 529	0,03
2 500 000 USD	Goldentree Loan Management US CLO 9 7.675% 20/4/2037	2 521 342	0,13	557 000 USD	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	556 563	0,03
2 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 52B 6.775% 20/4/2037	2 013 277	0,10	3 852 000 USD	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028 [*]	3 834 570	0,19
1 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 52B 8.075% 20/4/2037	1 011 431	0,05				
2 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 75B 7.268% 25/7/2037	2 026 149	0,10				
1 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 79B Ltd 5.972% 20/4/2038	1 000 922	0,05				
2 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 79B Ltd 6.802% 20/4/2038	2 021 154	0,10				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 050 000 USD	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	1 045 249	0,05	800 000 USD	Altice France 5.125% 15/7/2029	682 668	0,03
775 000 USD	Wynn Macau Ltd 6.75% 15/2/2034	779 262	0,04	1 600 000 USD	Altice France 5.5% 15/10/2029	1 372 223	0,07
		84 552 210	4,23	200 000 USD	Altice France SA 5.125% 15/1/2029	170 125	0,01
	Chili			3 406 000 USD	Altice France SA/France 5.125% 15/7/2029	2 906 459	0,15
8 171 000 USD	AES Andes 8.15% 10/6/2055*	8 642 622	0,43	1 602 457 EUR	Atos SE 1% 18/12/2032	804 075	0,04
5 604 000 USD	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029*	6 100 655	0,31	2 625 577 EUR	Atos SE 9% 18/12/2029	3 483 399	0,18
600 000 USD	Banco de Credito e Inversiones SA 8.75% 8/5/2029	653 175	0,03	2 577 858 EUR	Atos SE, STEP, Reg. S 5% 18/12/2030*	2 593 337	0,13
5 742 000 USD	Banco del Estado de Chile 7.95% 2/5/2029*	6 147 959	0,31	1 500 000 EUR	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	1 826 094	0,09
2 978 930 USD	WOM Chile Holdco SpA 5% 1/4/2032	2 874 667	0,14	2 262 000 EUR	Bertrand Franchise Finance 5.771% 18/7/2030*	2 599 264	0,13
385 597 USD	WOM Mobile SA 11% 1/4/2031	372 329	0,02	600 000 EUR	Clariane SE 7.875% 27/6/2030	713 457	0,03
		24 791 407	1,24	600 000 EUR	Clariane SE 7.875% 27/6/2030*	718 950	0,04
	Colombie			2 488 000 USD	Constellium 3.75% 15/4/2029	2 359 973	0,11
2 247 000 USD	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	2 411 211	0,12	1 096 000 USD	Constellium 5.625% 15/6/2028	1 088 039	0,06
5 333 000 USD	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	4 878 468	0,24	1 559 000 USD	Constellium 6.375% 15/8/2032*	1 591 547	0,08
5 050 000 USD	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	4 440 655	0,22	1 574 000 USD	Constellium SE 6.375% 15/8/2032	1 606 861	0,08
4 002 000 USD	Ecopetrol 5.875% 2/11/2051*	2 849 424	0,14	1 200 000 EUR	Credit Agricole SA 5.875% 23/3/2035	1 410 963	0,07
2 266 000 USD	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030*	2 313 019	0,12	600 000 EUR	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	692 352	0,03
2 501 000 USD	Ecopetrol 7.375% 18/9/2043*	2 227 141	0,11	200 000 EUR	Electricite de France 3% 3/9/2027	229 967	0,01
1 137 000 USD	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	1 213 179	0,06	3 800 000 EUR	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	4 244 092	0,21
2 467 000 USD	Ecopetrol SA 8.625% 19/1/2029*	2 675 745	0,14	600 000 EUR	Electricite de France 5.125% 17/9/2029	723 862	0,04
		23 008 842	1,15	800 000 EUR	Electricite de France 5.625% 17/6/2032*	980 322	0,05
	République tchèque			1 900 000 GBP	Electricite de France 5.875% 22/1/2029	2 532 333	0,13
1 325 000 EUR	Czechoslovak Group AS 5.25% 10/1/2031	1 600 462	0,08	1 700 000 EUR	ELO SACA 2.875% 29/1/2026	1 972 923	0,10
	Danemark			1 000 000 EUR	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	1 089 534	0,05
963 000 GBP	Orsted 2.5% 18/2/3021	965 700	0,05	1 114 000 EUR	Eutelsat SA 9.75% 13/4/2029	1 412 551	0,07
1 604 000 EUR	Orsted 5.125% 14/3/3024	1 916 406	0,10	360 000 EUR	Forvia 5.5% 15/6/2031	428 995	0,02
1 053 000 EUR	Orsted 5.25% 8/12/3022	1 253 481	0,06	433 000 EUR	Forvia SE 5.625% 15/6/2030*	519 229	0,03
2 923 000 EUR	SGL ApS 6.745% 22/4/2030	3 471 494	0,17	1 153 000 EUR	Goldstory 6.017% 1/2/2030	1 358 351	0,07
974 000 EUR	SGL Group ApS 6.276% 24/2/2031	1 156 940	0,06	1 622 000 EUR	Goldstory 6.75% 1/2/2030	1 968 615	0,10
		8 764 021	0,44	700 000 EUR	iliad 5.375% 14/6/2027	848 101	0,04
	République dominicaine			1 300 000 EUR	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	1 537 570	0,08
4 455 000 USD	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 7% 30/6/2034*	4 658 460	0,23	1 945 000 EUR	Loxam 6.375% 15/5/2028*	2 348 325	0,12
	Finlande			774 900 EUR	Loxam 6.375% 31/5/2029	940 683	0,05
763 000 EUR	Citycon 3.625% 10/6/2026	861 394	0,04	951 000 EUR	Loxam SAS 4.25% 15/2/2031	1 103 238	0,05
883 000 EUR	Mehilainen Yhtiöt Oy 5.125% 30/6/2032	1 050 012	0,06	1 524 000 EUR	Maya SAS/Paris France 5.375% 15/4/2030	1 825 120	0,09
214 000 EUR	Mehilainen Yhtiöt Oy 5.406% 30/6/2032	251 828	0,01	2 173 000 EUR	Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031	2 689 096	0,14
		2 163 234	0,11	742 000 USD	Maya SAS/Paris France 7% 15/10/2028*	755 456	0,04
	France			3 026 000 USD	Maya SAS/Paris France 7% 15/4/2032	3 114 031	0,16
600 000 EUR	Air France-KLM 5.75% 21/5/2030	717 735	0,04				
2 586 000 EUR	Altice France 3.375% 15/1/2028	2 611 979	0,13				
279 000 EUR	Altice France 4.125% 15/1/2029	287 042	0,01				
284 000 EUR	Altice France 4.25% 15/10/2029	291 500	0,01				
1 095 000 USD	Altice France 5.125% 15/1/2029	931 434	0,05				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 277 000 USD	Maya SAS/Paris France 8.5% 15/4/2031	1 376 376	0,07	400 000 EUR	Schaeffler AG 5.375% 1/4/2031	485 815	0,03
700 000 EUR	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	801 241	0,04	400 000 EUR	TAG Immobilien AG 0.625% 11/3/2031	500 699	0,03
900 000 EUR	New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028*	1 048 769	0,05	211 000 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 4.958% 15/7/2032	248 061	0,01
1 000 000 EUR	New Immo Holding SA 5.875% 17/4/2028	1 192 613	0,06	2 355 001 EUR	Tele Columbus 10% 1/1/2029	1 971 044	0,10
1 111 000 EUR	Opal Bidco SAS 5.5% 31/3/2032	1 349 869	0,07	1 620 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1 897 143	0,09
1 500 000 EUR	OVH Groupe SAS 4.75% 5/2/2031	1 784 413	0,09	175 000 EUR	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	213 490	0,01
2 400 000 EUR	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	2 946 762	0,15	1 202 000 EUR	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	1 438 284	0,07
1 400 000 EUR	RCI Banque SA 4.75% 24/3/2037	1 662 642	0,08	800 000 EUR	Vonovia SE 0.875% 20/5/2032	953 466	0,05
2 291 000 USD	Societe Generale SA 8.125% 21/11/2029	2 382 498	0,12	1 100 000 EUR	ZF Finance 2% 6/5/2027	1 234 843	0,06
1 607 000 USD	Vallourec SACA 7.5% 15/4/2032*	1 712 673	0,09	1 100 000 EUR	ZF Finance 2.25% 3/5/2028*	1 194 809	0,06
700 000 EUR	Worldline SA 5.5% 10/6/2030*	706 297	0,03	600 000 EUR	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	680 035	0,03
		81 046 023	4,07			45 102 075	2,26
	Allemagne				Grèce		
1 700 000 EUR	alstria office REIT-AG 5.5% 20/3/2031	2 025 727	0,10	2 529 000 EUR	Eurobank SA 4% 7/2/2036	2 958 846	0,15
1 801 000 EUR	APCOA Group GmbH 6% 15/4/2031	2 141 497	0,11	2 277 000 EUR	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	2 850 111	0,14
1 600 000 EUR	Bayer 4.5% 25/3/2082	1 890 620	0,09			5 808 957	0,29
600 000 EUR	Bayer 6.625% 25/9/2083	749 456	0,04		Guatemala		
800 000 EUR	Bayer 7% 25/9/2083	1 019 441	0,05	3 900 000 USD	CT Trust 5.125% 3/2/2032*	3 702 894	0,18
1 700 000 EUR	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	1 477 473	0,07		Guernesey		
1 000 000 EUR	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	1 247 809	0,06	1 116 872 EUR	Globalworth Real Estate Investments 6.25% 31/3/2029*	1 331 735	0,07
600 000 EUR	Commerzbank 7.875% 9/10/2031	789 509	0,04	338 401 EUR	Globalworth Real Estate Investments 6.25% 31/3/2030*	403 055	0,02
1 233 060 EUR	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 5% 31/12/2027	1 359 075	0,07			1 734 790	0,09
1 600 000 EUR	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	1 829 933	0,09		Hongrie		
400 000 EUR	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	505 916	0,03	4 512 000 USD	MVM Energetika Zrt 6.5% 13/3/2031	4 720 680	0,24
800 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.125% 30/10/2030	969 818	0,05	3 658 000 USD	OTP Bank Nyrt 7.3% 30/7/2035	3 831 755	0,19
1 000 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.375% 30/10/2031	1 232 749	0,06			8 552 435	0,43
1 900 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055*	2 255 533	0,11		Inde		
1 608 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	1 973 542	0,10	3 164 000 USD	Adani International Container Terminal Pvt 3% 16/2/2031	2 882 056	0,14
1 589 000 EUR	IHO Verwaltungs GmbH 7% 15/11/2031	1 996 835	0,10	1 600 000 USD	HDFC Bank 3.7% 25/8/2026	1 567 248	0,08
930 000 EUR	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/1/2027	1 055 986	0,05	1 400 000 USD	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028	1 424 684	0,07
300 000 EUR	Mahle 2.375% 14/5/2028	332 201	0,02			5 873 988	0,29
1 034 000 EUR	Mahle 6.5% 2/5/2031*	1 221 952	0,06		Irlande		
3 901 000 EUR	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	4 757 939	0,24	1 200 000 EUR	AIB Group Plc 6% 14/7/2031	1 411 992	0,07
756 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.786% 23/10/2030	888 571	0,04	720 000 EUR	Arbour CLO VI DAC 5.236% 15/11/2037	844 585	0,04
800 000 EUR	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029*	909 216	0,05	400 000 EUR	Arcano Euro Clo II DAC 0% 25/7/2039	471 480	0,02
815 686 EUR	PCF 4.75% 15/4/2029	702 774	0,04	400 000 EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	427 187	0,02
800 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	950 814	0,05	200 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	189 169	0,01
				4 383 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	4 027 098	0,20

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 326 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	1 329 253	0,07	1 321 000 GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	1 730 728	0,09
523 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	597 262	0,03	1 691 000 USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	1 657 046	0,08
2 577 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	2 945 457	0,15			38 208 868	1,92
2 129 000 USD	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	2 040 540	0,10		Israël		
580 000 EUR	Arini European CLO V DAC 5.17% 15/1/2039	681 417	0,03	3 359 000 USD	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033 [*]	3 506 351	0,18
400 000 EUR	Aurium Clo XIII DAC 5.169% 15/4/2038	465 966	0,02		Italie		
430 000 EUR	Avoca CLO XVIII DAC 5.076% 15/1/2038	507 101	0,03	632 000 EUR	A2A 5% 11/6/2029 [*]	764 168	0,04
850 000 EUR	Capital Four CLO VIII DAC 5.189% 25/10/2037	1 006 777	0,05	1 934 000 EUR	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	2 293 661	0,12
100 000 EUR	Carval Euro CLO II-C 5.786% 15/2/2037	119 118	0,01	1 322 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 2/10/2035 [*]	1 565 982	0,08
200 000 EUR	CIFC European Funding CLO I 5.226% 15/7/2032	234 803	0,01	1 699 000 EUR	BPER Banca SPA 6.5% 20/3/2030 [*]	2 067 086	0,10
580 000 EUR	Contego Clo V DAC 5.126% 15/10/2037	682 011	0,03	2 417 000 EUR	Cedacri Mergeco 6.661% 15/5/2028	2 846 540	0,14
760 000 EUR	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 4.736% 15/2/2038	884 577	0,05	848 000 EUR	Cedacri Mergeco 7.536% 15/5/2028 [*]	1 002 316	0,05
1 853 000 EUR	Flutter Treasury DAC 4% 4/6/2031	2 162 380	0,11	972 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	1 164 575	0,06
2 057 000 USD	Flutter Treasury DAC 5.875% 4/6/2031	2 095 744	0,10	351 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.626% 14/7/2032 [*]	413 929	0,02
540 000 GBP	Flutter Treasury DAC 6.125% 4/6/2031	732 524	0,04	4 600 000 USD	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC 7.5% 15/2/2032 [*]	4 702 672	0,24
850 000 EUR	Henley Clo Xi DAC 4.956% 25/4/2039	998 381	0,05	500 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	620 564	0,03
1 810 000 USD	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027 [*]	1 131 399	0,06	122 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% 15/2/2030	154 034	0,01
100 000 EUR	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 5.186% 15/5/2034	117 531	0,01	174 000 EUR	Fedrigoni SpA 5.98% 15/1/2030 [*]	196 747	0,01
140 000 EUR	Penta CLO 17 5.286% 15/8/2038	165 272	0,01	3 616 000 EUR	Fedrigoni SpA 6.125% 15/6/2031 [*]	4 012 129	0,20
1 923 000 USD	Perrigo Finance Unlimited Co 6.125% 30/9/2032	1 936 709	0,10	388 000 EUR	Fiber Midco 10.75% 15/6/2029 [*]	391 522	0,02
500 000 EUR	Providus CLO II DAC 5.226% 15/10/2038	586 231	0,03	1 000 000 USD	Fibercop SpA 6% 30/9/2034 [*]	951 250	0,04
200 000 EUR	Providus CLO V 4.986% 15/2/2035	235 221	0,01	718 000 USD	Fibercop SpA 6.375% 15/11/2033 [*]	708 129	0,04
800 000 EUR	Rockfield Park CLO 5.041% 16/7/2034	941 109	0,05	1 308 000 EUR	Fibercop SpA 7.875% 31/7/2028	1 700 903	0,09
740 000 EUR	Rockford Tower Europe Clo 2025-1 DAC 5.209% 25/10/2037	873 158	0,04	1 190 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030	1 423 828	0,07
1 150 000 EUR	Sona Fios CLO III 5.274% 20/4/2037	1 358 090	0,07	381 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	454 555	0,02
450 000 EUR	Sona Fios CLO V DAC 5.332% 25/8/2038	533 845	0,03	2 210 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	2 606 415	0,13
140 000 EUR	Tikehau CLO XII 5.274% 20/10/2038	166 121	0,01	1 740 000 EUR	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030	2 088 377	0,11
1 383 000 GBP	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032 [*]	1 921 586	0,09	873 000 EUR	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/1/2031	1 045 579	0,05
				989 000 EUR	Pachelbel Bidco 6.266% 17/5/2031 [*]	1 165 610	0,06
				1 499 000 EUR	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	1 893 733	0,09
				1 500 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030 [*]	1 824 483	0,09
				2 412 000 EUR	TeamSystem 5.526% 31/7/2031	2 829 096	0,14
				536 000 EUR	TeamSystem SpA 5.194% 1/7/2032	628 178	0,03
						41 516 061	2,08

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Jamaïque				1 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 74 B 6.518% 25/7/2037	1 005 214	0,05
10 275 000 USD	Digicel International Finance Ltd / Difi US LLC 8.625% 1/8/2032	10 506 188	0,53	3 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 74 B 7.518% 25/7/2037	3 033 406	0,15
Japon				2 000 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 7.832% 22/4/2038	2 018 365	0,10
600 000 USD	Kioxia Holdings Corp 6.625% 24/7/2033	596 825	0,03	1 500 000 USD	OCP CLO 2023-26 Ltd 5.972% 17/4/2037	1 500 145	0,08
1 510 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029*	1 819 244	0,09	1 000 000 USD	OCP CLO 2024-34 7.218% 15/10/2037	1 012 596	0,05
544 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 6.375% 17/7/2033*	663 378	0,03	1 000 000 USD	OCP CLO 2025-40 Ltd 6.817% 16/4/2038	1 009 858	0,05
515 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 6.375% 17/7/2033*	628 095	0,03	1 500 000 USD	Wellington Management CLO 3 7.329% 18/7/2037	1 519 446	0,08
932 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17/7/2032	976 459	0,05			38 246 116	1,92
2 374 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17/7/2035*	2 511 699	0,13	Kazakhstan			
3 400 000 EUR	Rakuten 4.25% 22/4/2027	3 843 770	0,19	4 883 000 USD	Kaspi.KZ JSC 6.25% 26/3/2030	5 009 177	0,25
2 490 000 USD	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	2 779 917	0,14	Luxembourg			
636 000 USD	Rakuten 11.25% 15/2/2027	688 778	0,03	3 271 261 EUR	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	4 049 697	0,21
320 000 USD	Rakuten Group Inc 8.125% 15/12/2029	328 730	0,02	1 020 000 EUR	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030	1 232 738	0,06
149 000 EUR	SoftBank 2.875% 6/1/2027	172 793	0,01	2 416 000 USD	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 7% 21/5/2030*	2 505 861	0,12
381 000 EUR	SoftBank 3.375% 6/7/2029	431 206	0,02	1 494 000 EUR	Alexandrite Lake Lux Holdings Sarl 6.75% 30/7/2030	1 781 991	0,09
220 000 EUR	SoftBank 3.875% 6/7/2032*	242 404	0,01	2 065 000 USD	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2 017 224	0,10
608 000 EUR	SoftBank 4% 19/9/2029*	707 728	0,04	2 437 000 USD	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2 384 209	0,12
513 000 EUR	SoftBank 5% 15/4/2028	615 963	0,03	2 454 000 GBP	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	3 222 152	0,16
739 000 EUR	SoftBank 5.375% 8/1/2029	890 057	0,04	1 284 000 EUR	Altice Financing 3% 15/1/2028	1 184 827	0,06
1 445 000 EUR	SoftBank 5.75% 8/7/2032	1 751 961	0,09	1 326 000 USD	Altice Financing 5% 15/1/2028	1 084 546	0,05
1 090 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	1 299 103	0,07	1 000 000 USD	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	798 650	0,04
713 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	867 363	0,04	1 028 000 EUR	Aramark International Finance Sarl 4.375% 15/4/2033	1 206 547	0,06
444 000 EUR	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	545 791	0,03	2 788 000 EUR	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	3 401 778	0,17
		22 361 264	1,12	734 000 GBP	Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029	1 009 334	0,05
Jersey				400 000 EUR	Aroundtown SA 1.625% 15/4/2026	439 511	0,02
1 000 000 USD	AIMCO CLO 17 7.232% 20/7/2037	1 007 647	0,05	750 000 GBP	B&M European Value Retail SA 4% 15/11/2028*	976 709	0,05
1 000 000 USD	Apidos CLO XLII Ltd 6.775% 20/4/2038	1 008 901	0,05	1 752 000 GBP	B&M European Value Retail SA 6.5% 27/11/2031	2 401 779	0,12
2 000 000 USD	APIDOS CLO XLVIII 6.368% 25/7/2037	2 008 715	0,10	110 000 USD	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	108 757	0,01
800 000 USD	Aptiv Swiss Holdings Ltd 6.875% 15/12/2054	809 694	0,04	250 000 USD	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	260 996	0,01
4 887 000 USD	Ardonagh Finance 8.875% 15/2/2032	5 178 728	0,26				
2 858 000 EUR	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	3 471 696	0,17				
5 179 000 USD	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	5 417 534	0,28				
2 467 000 GBP	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	3 219 084	0,16				
1 000 000 USD	Boyce Park CLO 10.575% 21/4/2035	1 004 055	0,05				
2 000 000 USD	Captree Park CLO 6.625% 20/7/2037	2 012 703	0,10				
2 000 000 USD	CarVal CLO VII-C 7.475% 20/7/2037	2 008 329	0,10				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 116 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	2 530 300	0,13	1 743 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038*	1 909 433	0,10
1 749 000 USD	ContourGlobal Power Holdings SA 6.75% 28/2/2030	1 805 003	0,09	1 400 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	1 392 192	0,07
2 848 000 EUR	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031*	3 532 572	0,18	3 709 900 EUR	Titanium 2l Bondco Sarl 6.25% 14/1/2031	1 196 062	0,06
1 317 000 EUR	Essendi SA 5.375% 15/5/2030	1 584 006	0,08	3 115 673 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	3 596 492	0,18
173 000 EUR	Essendi SA 5.5% 15/11/2031	207 272	0,01			91 267 154	4,58
607 000 EUR	Essendi SA 5.625% 15/5/2032	725 464	0,03	Île Maurice			
378 000 EUR	Essendi SA 5.786% 15/5/2032	446 072	0,02	2 688 000 USD	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	2 673 310	0,13
1 700 000 EUR	European TopSoho 4% 21/9/2021***	1 707 874	0,09	3 000 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	3 024 903	0,15
966 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	1 148 829	0,06	3 000 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	3 060 510	0,15
1 022 478 EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 9% 1/9/2028	1 230 572	0,06	4 528 000 USD	HTA 7.5% 4/6/2029*	4 686 480	0,24
152 553 EUR	Garfunkelux Holdco 4 SA 10.5% 1/5/2030	36 053	0,00			13 445 203	0,67
2 475 000 CHF	gategroup Finance Luxembourg SA 3% 28/2/2027	3 048 763	0,15	Mexique			
2 400 000 EUR	Grand City Properties SA 1.5% 9/3/2026	2 729 915	0,14	1 252 000 USD	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2032	1 193 312	0,06
1 109 000 USD	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	955 636	0,05	2 387 000 USD	Banco Mercantil del Norte 7.5% 27/6/2029	2 435 083	0,12
1 617 000 USD	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	1 570 506	0,08	2 280 000 USD	Banco Mercantil del Norte 7.625% 10/1/2028	2 323 320	0,12
600 000 USD	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029	628 847	0,03	1 275 000 USD	Banco Mercantil del Norte SA 8.375% 20/5/2031	1 327 594	0,07
1 828 000 EUR	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	1 333 354	0,07	4 785 000 USD	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico 7.625% 11/2/2035	5 000 325	0,25
913 040 EUR	Kleopatra Finco Sarl 9% 1/9/2029*	224 301	0,01	4 455 000 USD	Cemex SAB de CV 7.2% 10/6/2030	4 594 219	0,23
380 000 EUR	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	456 038	0,02	4 729 000 USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13/5/2030	4 850 180	0,24
796 000 EUR	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	955 117	0,05	934 000 USD	Trust Fibra Uno 6.39% 15/1/2050	832 423	0,04
442 000 EUR	Luna 2 5SARL 5.5% 1/7/2032	525 015	0,03	5 716 000 USD	Trust Fibra Uno 7.7% 23/1/2032*	6 107 977	0,31
1 280 000 EUR	Lune 5.625% 15/11/2028	422 005	0,02			28 664 433	1,44
2 607 000 EUR	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	2 955 239	0,15	Mongolie			
3 841 000 USD	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032	3 977 759	0,20	1 500 000 USD	City of Ulaanbaatar Mongolia 7.75% 21/8/2027	1 530 060	0,08
4 793 000 USD	Nexa Resources SA 6.6% 8/4/2037*	4 920 782	0,25	Pays-Bas			
2 560 000 USD	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054	2 364 576	0,12	1 249 000 USD	Axalta Coating Systems Dutch B 7.25% 15/2/2031*	1 317 536	0,06
1 252 000 USD	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 5/3/2034*	1 222 265	0,06	788 000 EUR	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	955 045	0,05
869 750 EUR	Rossini 5.855% 31/12/2029	1 029 363	0,05	1 318 000 EUR	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	1 588 962	0,08
921 000 EUR	Rossini 6.75% 31/12/2029*	1 136 699	0,06	3 814 000 USD	Braskem Netherlands Finance 4.5% 10/1/2028*	2 931 822	0,15
3 127 000 USD	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029*	3 070 047	0,15	2 674 000 USD	Braskem Netherlands Finance 4.5% 31/1/2030	1 885 170	0,09
1 112 000 USD	Stena International 7.25% 15/1/2031	1 132 882	0,06	929 000 USD	Braskem Netherlands Finance BV 5.875% 31/1/2050	541 143	0,03
402 000 USD	Stena International 7.625% 15/2/2031	415 443	0,02	945 000 EUR	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028*	1 045 700	0,05
1 641 000 USD	Stena International SA 7.25% 15/1/2031	1 671 816	0,08	425 000 EUR	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	510 970	0,03
911 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	1 056 691	0,05	1 304 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	1 546 958	0,08
300 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 6.286% 15/2/2030	348 593	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
645 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	763 172	0,04	2 524 000 USD	Panama Government International Bond 6.875% 31/1/2036	2 606 661	0,13
564 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	670 018	0,03	5 377 000 USD	Telecomunicaciones Digitales 4.5% 30/1/2030 [*]	5 101 429	0,26
1 007 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	1 197 730	0,06			14 658 249	0,74
1 475 000 EUR	NN Group NV 5.75% 11/9/2034 [*]	1 736 460	0,09		Pérou		
177 000 EUR	OI European 6.25% 15/5/2028	211 917	0,01	4 825 000 USD	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030	4 921 138	0,25
4 140 000 USD	Prosus 4.193% 19/1/2032 [*]	3 922 650	0,20		Portugal		
220 000 USD	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	211 099	0,01	3 000 000 EUR	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017 ^{***}	822 770	0,04
1 260 000 USD	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	1 205 990	0,06	3 400 000 EUR	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019 ^{***}	932 472	0,05
2 337 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030 [*]	2 800 693	0,14	4 400 000 EUR	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018 ^{***}	1 206 729	0,06
683 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	962 492	0,05			2 961 971	0,15
933 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	1 099 011	0,05		Serbie		
1 332 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	1 307 025	0,06	2 592 000 USD	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade 7% 28/10/2029	2 614 249	0,13
400 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	415 128	0,02		Singapour		
1 800 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 1/12/2032	1 850 238	0,10	4 000 000 USD	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	4 127 500	0,21
280 000 EUR	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/7/2030	340 972	0,02	845 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd., 144A 5.875% 15/7/2030 [*]	856 971	0,04
285 000 EUR	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/7/2030	347 275	0,02			4 984 471	0,25
800 000 USD	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15/7/2030	850 569	0,04		Espagne		
347 000 USD	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/1/2031	371 501	0,02	1 000 000 EUR	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% 11/12/2036	1 196 226	0,06
7 698 000 USD	VEON 3.375% 25/11/2027	7 214 920	0,36	2 400 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030 [*]	3 007 486	0,15
200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.493% 15/11/2030	240 769	0,01	800 000 EUR	CaixaBank 5.25% 23/3/2026	944 292	0,05
1 200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	1 457 416	0,07	1 200 000 EUR	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	1 454 797	0,07
1 312 000 EUR	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032 [*]	1 443 127	0,07	1 600 000 EUR	CaixaBank 7.5% 16/1/2030	2 077 348	0,11
2 071 000 EUR	Wintershall Dea Finance 2 BV 6.117% 8/5/2030 [*]	2 528 743	0,13	200 000 USD	Grifols SA 4.75% 15/10/2028	194 057	0,01
300 000 EUR	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	335 225	0,02	2 057 000 EUR	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	2 527 745	0,13
200 000 EUR	ZF Europe Finance 3% 23/10/2029	210 215	0,01	1 002 000 EUR	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	1 186 386	0,06
1 200 000 EUR	ZF Europe Finance BV 7% 12/6/2030 [*]	1 434 483	0,07	4 176 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	5 092 082	0,25
644 000 USD	Ziggo 4.875% 15/1/2030	605 130	0,03			17 680 419	0,89
400 000 USD	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	353 700	0,02		Suède		
		48 410 974	2,43	2 525 000 EUR	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	2 837 473	0,14
	Norvège			100 000 EUR	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026	115 900	0,01
3 101 000 EUR	Var Energi 7.862% 15/11/2083	3 975 494	0,20	700 000 EUR	Heimstaden Bostad AB 6.25% 4/12/2029	840 299	0,04
	Panama			480 116 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2027	512 793	0,03
1 812 000 USD	Carnival Corp 5.75% 1/8/2032	1 843 891	0,09	1 320 319 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2028	1 354 431	0,07
889 000 USD	Carnival Corp 5.875% 15/6/2031	911 398	0,05	527 503 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	631 013	0,03
4 083 000 USD	Carnival Corp 6.125% 15/2/2033	4 194 870	0,21				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
363 584 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	435 204	0,02	1 796 000 EUR	Bellis Acquisition Co Plc 8% 1/7/2031*	2 122 221	0,11
600 145 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8.5% 11/9/2029	608 471	0,03	800 000 USD	Biocon Biologics Global Plc 6.67% 9/10/2029	753 520	0,04
		7 335 584	0,37	1 084 000 GBP	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	1 457 451	0,07
	Suisse			2 873 000 GBP	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	4 168 883	0,21
1 580 000 USD	UBS 7.75% 12/4/2031*	1 690 496	0,08	1 745 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	2 129 284	0,11
1 418 000 USD	UBS 9.25% 13/11/2028	1 557 676	0,08	1 415 000 EUR	Carnival Plc 4.125% 15/7/2031	1 674 700	0,08
1 476 000 USD	UBS 9.25% 13/11/2033	1 737 110	0,09	2 704 000 GBP	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	3 832 018	0,19
965 000 USD	UBS Group AG 6.6% 5/8/2030	968 100	0,05	700 000 EUR	EC Finance 3.25% 15/10/2026	803 676	0,04
485 000 USD	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029	496 878	0,02	3 468 000 GBP	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	4 979 523	0,25
915 000 USD	UBS Group AG 7% 10/2/2030	931 295	0,05	1 079 000 USD	eG Global Finance 12% 30/11/2028	1 192 620	0,06
1 600 000 USD	UBS Group AG 7% 5/2/2035*	1 616 187	0,08	563 000 GBP	Future Plc 6.75% 10/7/2030	766 929	0,04
1 690 000 USD	UBS Group AG 7.125% 10/8/2034	1 724 523	0,09	1 000 000 GBP	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	1 338 821	0,07
		10 722 265	0,54	403 000 USD	Global Auto Holdings Ltd, 144A 11.5% 15/8/2029	399 678	0,02
	Thaïlande			1 757 000 GBP	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	2 317 413	0,12
3 100 000 USD	Muangthai Capital PCL 7.55% 21/7/2030	3 196 875	0,16	2 936 000 GBP	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	3 988 853	0,20
	Turquie			5 737 000 USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	5 932 041	0,30
4 010 000 USD	Akbank TAS 7.875% 4/9/2035*	4 092 927	0,21	3 206 000 USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	3 341 595	0,17
2 323 000 USD	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029*	2 435 946	0,12	1 037 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029*	1 206 170	0,06
3 511 000 USD	TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 7/12/2028	3 677 773	0,18	2 794 000 USD	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026*	2 415 804	0,12
4 095 000 USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.45% 24/1/2030*	4 263 919	0,22	1 292 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031	1 511 786	0,08
1 364 000 USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.65% 24/1/2032*	1 427 531	0,07	102 000 GBP	Mobico 3.625% 20/11/2028	123 148	0,00
2 584 000 USD	Turkiye Garanti Bankasi AS 8.125% 8/1/2036	2 669 013	0,13	1 874 000 GBP	Mobico 4.25% 26/11/2025	1 752 541	0,09
2 420 000 USD	Ulker Biskuvi Sanayi AS 7.875% 8/7/2031	2 531 925	0,13	1 130 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031*	1 128 870	0,06
2 081 000 USD	Yapi ve Kredi Bankasi 9.743% 4/4/2029	2 200 657	0,11	728 000 GBP	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	981 805	0,05
		23 299 691	1,17	2 036 000 GBP	Nationwide Building Society 7.5% 20/12/2030	2 804 368	0,14
	Émirats arabes unis			200 000 GBP	Nationwide Building Society 7.875% 20/12/2031	278 056	0,01
3 290 000 USD	Alpha Star Holding IX Ltd 7% 26/8/2028*	3 368 369	0,17	795 000 USD	NatWest 8.125% 10/11/2033*	881 689	0,04
	Royaume-Uni			800 000 GBP	Ocado Group Plc 0.75% 18/1/2027	1 001 743	0,05
3 204 900 EUR	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	3 964 693	0,20	300 000 GBP	Ocado Group Plc 6.25% 6/8/2029	411 440	0,02
2 075 000 USD	Barclays 4.375% 15/3/2028*	1 961 081	0,10	804 000 GBP	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030*	1 149 988	0,06
200 000 USD	Barclays 8% 15/3/2029	210 961	0,01				
1 940 000 USD	Barclays 9.625% 15/12/2029	2 180 859	0,11				
1 151 000 USD	Barclays Plc 7.625% 15/3/2035*	1 197 746	0,06				
795 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	874 715	0,04				
1 386 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	1 753 647	0,09				
1 688 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031*	1 848 983	0,09				
553 000 EUR	BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 30/11/2029*	512 511	0,02				
959 000 GBP	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030*	1 238 228	0,06				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
815 000 USD	Odeon Finco 12.75% 1/11/2027	848 502	0,04	1 047 000 USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	1 093 377	0,05
1 873 000 EUR	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029	2 289 713	0,12	1 970 000 USD	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	1 961 256	0,10
168 000 GBP	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	218 863	0,01	1 368 000 USD	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 6.25% 15/3/2033	1 401 174	0,07
2 530 000 GBP	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	3 436 000	0,17	3 731 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 7.375% 1/10/2032	3 853 448	0,19
1 206 000 GBP	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	1 720 246	0,09	2 659 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	2 622 979	0,13
1 154 000 GBP	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029	1 536 894	0,08	3 679 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	3 657 409	0,18
3 422 000 EUR	Stonegate Pub Financing 2019 8.661% 31/7/2029	3 844 920	0,19	3 509 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	3 519 567	0,18
1 280 000 EUR	Synthomer Plc 7.375% 2/5/2029	1 407 248	0,07	714 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	728 491	0,04
649 862 GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 8.25% 1/9/2027	631 333	0,03	3 619 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	3 744 105	0,19
7 685 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	11 505	0,00	9 538 000 USD	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	10 028 453	0,51
4 988 GBP	Thames Water Utilities Ltd 0% 22/3/2027	5 716	0,00	1 180 000 USD	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	1 167 982	0,06
1 265 874 GBP	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	1 781 838	0,09	4 837 000 USD	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	4 787 737	0,24
525 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.475% 24/7/2030	520 755	0,03	4 450 000 USD	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp 6.875% 15/6/2030	4 589 601	0,23
1 600 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	1 649 980	0,08	626 000 USD	American Airlines 8.5% 15/5/2029	656 463	0,03
600 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 3/12/2031	630 750	0,03	97 500 USD	American Airlines/AA Advantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	98 070	0,00
1 008 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	1 230 588	0,06	422 000 USD	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 9.5% 1/6/2030	441 586	0,02
472 000 USD	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	443 539	0,02	787 000 USD	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 7.625% 15/8/2033	812 815	0,04
746 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	978 147	0,05	622 000 USD	Amneal Pharmaceuticals LLC 6.875% 1/8/2032	639 722	0,03
2 000 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	2 543 069	0,13	1 256 000 USD	Amsted Industries Inc 6.375% 15/3/2033	1 287 975	0,06
207 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	253 282	0,01	759 000 USD	AmWINS 4.875% 30/6/2029	741 074	0,04
1 000 000 USD	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	935 018	0,05	422 000 USD	AmWINS 6.375% 15/2/2029	432 748	0,02
2 078 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	2 491 807	0,12	1 185 000 USD	Amynta Agency Borrower Inc and Amynta Warranty Borrower Inc 7.5% 15/7/2033	1 210 263	0,06
1 200 000 USD	Vmed O2 UK Financing I Plc 4.25% 31/1/2031	1 108 047	0,06	1 153 600 USD	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	1 135 605	0,06
2 817 900 EUR	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	3 491 471	0,18	94 036 USD	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	92 569	0,01
220 000 EUR	Zegona Finance Plc 6.75% 15/7/2029	272 699	0,01	421 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 9.75% 15/4/2030	447 686	0,02
		106 871 988	5,36	229 000 USD	APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves 7.875% 1/11/2029	237 651	0,01
	États-Unis						
300 000 USD	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	309 513	0,02				
1 615 000 USD	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	1 572 928	0,08				
405 000 USD	Acuris Finance US / Acuris Finance 9% 1/8/2029	417 504	0,02				
598 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7% 1/8/2030	612 911	0,03				
1 468 331 USD	Advancion Sciences Inc 9.25% 1/11/2026	1 308 650	0,07				
2 464 000 USD	AECOM 6% 1/8/2033	2 513 108	0,13				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
571 000 USD	Apollo Debt Solutions BDC 5.875% 30/8/2030	579 335	0,03	2 946 000 USD	Beach Acquisition Bidco LLC 10% 15/7/2033	3 134 177	0,16
140 000 USD	Apollo Debt Solutions BDC 6.55% 15/3/2032	145 858	0,01	4 194 000 USD	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	4 196 234	0,21
520 000 USD	Apollo Debt Solutions BDC 6.7% 29/7/2031	550 046	0,03	948 000 USD	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/1/2027	931 419	0,05
514 000 USD	Arbor Realty SR Inc 7.875% 15/7/2030	534 317	0,03	1 833 000 USD	Blackstone Private Credit Fund 6% 22/11/2034*	1 845 807	0,09
1 829 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	1 834 390	0,09	791 000 USD	Block 2.75% 1/6/2026	778 653	0,04
1 855 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.625% 1/9/2032	1 904 042	0,10	1 208 000 USD	Block Inc 5.625% 15/8/2030	1 229 256	0,06
206 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	206 307	0,01	1 857 000 USD	Block Inc 6% 15/8/2033	1 904 686	0,10
2 084 000 USD	Arcosa Inc 6.875% 15/8/2032	2 177 005	0,11	6 028 000 USD	Block Inc 6.5% 15/5/2032	6 240 788	0,31
166 000 USD	Ares Capital Corp 5.5% 1/9/2030	168 071	0,01	1 530 000 USD	Blue Owl Capital Corp 6.2% 15/7/2030	1 568 764	0,08
1 019 000 USD	Ares Strategic Income Fund 5.6% 15/2/2030*	1 032 034	0,05	4 232 000 USD	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	4 488 214	0,23
685 000 USD	Ares Strategic Income Fund 5.8% 9/9/2030	695 421	0,04	602 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032	724 002	0,04
594 000 USD	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030*	630 138	0,03	1 275 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032*	1 533 550	0,08
6 047 000 USD	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	6 729 821	0,34	300 000 GBP	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032	413 838	0,02
1 566 000 USD	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	1 563 326	0,08	555 000 GBP	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032	765 147	0,04
516 000 USD	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	624 050	0,03	5 999 000 USD	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	5 878 276	0,30
586 000 USD	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 6.625% 15/7/2033	596 321	0,03	1 912 000 USD	Brink's Co 6.75% 15/6/2032	1 982 356	0,10
488 000 USD	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 1/8/2033	488 611	0,02	629 000 USD	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027*	618 536	0,03
12 577 000 USD	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030	12 345 779	0,62	572 000 USD	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	562 485	0,03
477 000 USD	ATI 4.875% 1/10/2029*	467 766	0,02	1 400 000 USD	Builders FirstSource Inc 6.75% 15/5/2035	1 461 467	0,07
1 204 000 USD	ATI 5.125% 1/10/2031	1 176 177	0,05	311 000 USD	Cable One 0% 15/3/2026	300 893	0,02
857 000 USD	ATI 5.875% 1/12/2027*	863 296	0,04	1 254 000 USD	Cable One 1.125% 15/3/2028	1 002 417	0,05
758 000 USD	ATI 7.25% 15/8/2030	800 352	0,04	944 000 USD	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	932 321	0,05
320 000 EUR	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	372 821	0,02	584 000 USD	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	578 691	0,03
100 000 EUR	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	116 872	0,01	1 577 000 USD	CACI International Inc 6.375% 15/6/2033*	1 628 715	0,08
176 000 USD	Axon Enterprise Inc 6.25% 15/3/2033	182 390	0,01	2 165 000 USD	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032*	2 224 148	0,11
205 000 USD	Bain Capital Specialty Finance Inc 5.95% 15/3/2030	206 007	0,01	2 055 000 USD	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	2 129 537	0,11
485 000 EUR	Ball Corp 4.25% 1/7/2032	578 536	0,03	26 000 USD	Calpine 4.5% 15/2/2028	25 794	0,00
696 000 USD	Ball Corp 5.5% 15/9/2033	705 790	0,04	4 840 000 USD	Capstone Borrower 8% 15/6/2030*	5 071 594	0,25
668 000 EUR	Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch & Lomb Inc 5.872% 15/1/2031	789 439	0,04	3 026 643 USD	Carvana 9% 1/6/2030*	3 169 367	0,16
798 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	957 033	0,05	6 826 179 USD	Carvana 9% 1/6/2031	7 746 366	0,38
1 459 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	1 749 942	0,09	2 786 000 USD	Caturus Energy LLC 8.5% 15/2/2030	2 889 815	0,14
				3 571 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031*	3 301 499	0,16
				6 170 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034*	5 362 766	0,27

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
389 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	369 026	0,02	5 837 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030*	6 097 967	0,30
346 000 USD	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	332 877	0,02	3 089 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.125% 15/2/2031	3 140 498	0,16
847 000 USD	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	841 990	0,04	3 591 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.5% 15/3/2033	3 654 564	0,18
2 208 000 USD	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	2 243 045	0,11	1 374 000 USD	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	1 236 908	0,06
3 120 000 USD	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	3 238 076	0,16	1 360 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 1/11/2029*	1 381 987	0,07
788 000 USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 1/2/2032	731 813	0,04	4 425 000 USD	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	4 478 542	0,22
741 000 USD	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029*	623 883	0,03	8 266 000 USD	Cloud Software 8.25% 30/6/2032*	8 849 638	0,44
723 000 USD	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	627 645	0,03	11 632 000 USD	Cloud Software 9% 30/9/2029	12 099 792	0,61
1 706 000 USD	Chemours 5.375% 15/5/2027	1 698 380	0,09	1 792 000 USD	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	1 819 638	0,09
1 397 000 USD	Chemours 5.75% 15/11/2028	1 348 189	0,07	3 824 000 USD	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030*	3 929 176	0,20
542 000 USD	Chemours Co 8% 15/1/2033*	530 458	0,03	1 045 000 USD	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030*	1 078 435	0,05
1 675 000 USD	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	1 650 491	0,08	4 727 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6.75% 15/4/2032	4 859 120	0,24
2 542 000 USD	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	2 654 268	0,14	656 000 USD	CMG Media Corp 8.875% 18/6/2029	611 851	0,03
6 415 379 USD	Chobani Holdco II LLC 8.75% 1/10/2029	6 925 767	0,35	1 416 000 USD	Coherent 5% 15/12/2029*	1 392 644	0,07
1 287 000 USD	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	1 097 058	0,06	1 716 000 USD	CommScope 4.75% 1/9/2029*	1 700 927	0,09
2 773 000 USD	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	2 485 273	0,12	1 310 000 USD	CommScope LLC 4.75% 1/9/2029	1 298 493	0,07
1 531 000 USD	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	1 475 118	0,07	5 691 000 USD	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	5 463 018	0,27
3 893 000 USD	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	4 127 997	0,21	3 527 000 USD	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031*	3 479 415	0,17
2 569 000 USD	CHS/Community Health Systems Inc 9.75% 15/1/2034	2 599 575	0,13	2 571 000 USD	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033*	2 511 927	0,12
610 000 USD	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	604 806	0,03	1 968 000 USD	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	1 961 763	0,10
2 230 000 USD	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	2 234 253	0,11	1 362 000 USD	Crescent Energy Finance LLC 8.375% 15/1/2034*	1 382 995	0,07
2 418 000 USD	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	2 487 213	0,12	2 549 000 USD	Crown Americas LLC 5.875% 1/6/2033	2 577 291	0,13
1 573 000 USD	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	1 619 824	0,08	200 000 USD	CSC 4.125% 1/12/2030	131 054	0,01
1 960 000 USD	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	1 972 474	0,10	200 000 USD	CSC 4.5% 15/11/2031	129 416	0,01
1 944 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	2 306 371	0,12	600 000 USD	CSC 5.375% 1/2/2028	555 060	0,03
970 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	1 149 584	0,06	2 718 000 USD	CSC 5.5% 15/4/2027	2 618 179	0,13
1 806 000 USD	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/2/2030	1 874 095	0,09	1 051 000 USD	CSC 11.25% 15/5/2028	1 052 136	0,05
4 177 000 USD	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	4 032 340	0,20	2 125 000 USD	CSC 11.75% 31/1/2029	1 950 460	0,10
3 099 000 USD	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	2 927 882	0,15	400 000 USD	CSC Holdings LLC 3.375% 15/2/2031	255 404	0,01
1 763 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029*	1 655 154	0,08	2 477 000 USD	CSC Holdings LLC 11.25% 15/5/2028	2 479 678	0,12
2 173 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028*	2 113 508	0,11	127 000 USD	CSC Holdings LLC 11.75% 31/1/2029	116 569	0,01
				2 288 000 USD	Cushman & Wakefield US Borrower LLC 8.875% 1/9/2031	2 453 862	0,12
				293 000 USD	Dana Inc 4.25% 1/9/2030	288 841	0,01
				447 000 USD	Dana Inc 4.5% 15/2/2032	439 547	0,02
				1 037 000 USD	Darling I 6% 15/06/30 6% 15/6/2030*	1 048 850	0,05
				576 000 USD	DaVita Inc 6.75% 15/7/2033	597 372	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 048 000 USD	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 7.375% 30/6/2033	1 049 406	0,05	5 448 000 USD	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	5 695 854	0,28
409 000 USD	Deluxe Corp 8.125% 15/9/2029	427 102	0,02	632 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 5.5% 1/5/2028	632 050	0,03
239 000 USD	Digital Realty Trust LP 1.875% 15/11/2029	248 688	0,01	4 266 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 5.875% 15/4/2033*	4 281 806	0,22
3 189 000 USD	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	3 175 095	0,16	4 267 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 1/5/2031	4 465 040	0,22
2 929 000 USD	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	2 916 028	0,15	3 773 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 15/6/2032	3 935 481	0,20
3 306 000 USD	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	3 203 681	0,16	3 882 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7.875% 1/12/2030	4 128 813	0,20
3 150 000 USD	Ellucian Holdings Inc 6.5% 1/12/2029	3 212 647	0,16	437 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	441 958	0,03
540 000 EUR	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	659 669	0,03	1 274 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	1 324 311	0,07
2 838 000 EUR	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	3 469 013	0,17	595 000 USD	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/5/2033	620 975	0,03
8 892 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	9 147 944	0,46	445 000 USD	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.125% 1/7/2033*	455 688	0,02
2 233 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031*	2 310 485	0,12	1 231 000 USD	Goat Holdco LLC, 144A 6.75% 1/2/2032	1 253 532	0,06
545 000 USD	Enpro Inc 6.125% 1/6/2033	558 388	0,03	235 000 USD	Golub Capital Private Credit Fund 5.45% 15/8/2028	235 892	0,01
672 000 USD	Excelerate Energy LP 8% 15/5/2030	715 148	0,04	146 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	138 570	0,01
5 476 000 USD	Fair Isaac Corp 6% 15/5/2033*	5 559 676	0,28	568 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co 6.625% 15/7/2030	578 417	0,03
1 808 000 USD	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	1 729 839	0,09	403 000 USD	GrafTech Global Enterprises Inc 9.875% 23/12/2029*	344 565	0,02
439 000 USD	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	412 746	0,02	400 000 EUR	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	455 019	0,02
280 000 USD	Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15/9/2032	301 277	0,02	1 876 000 USD	Gray Media Inc 7.25% 15/8/2033	1 846 721	0,09
4 179 000 USD	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	4 233 202	0,21	1 476 000 USD	Gray Media Inc 9.625% 15/7/2032	1 485 376	0,07
4 167 000 USD	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	4 396 276	0,23	2 193 000 USD	Gray Television 10.5% 15/7/2029	2 389 057	0,12
57 000 USD	Foundation Building Materials Inc 6% 1/3/2029	57 671	0,00	1 401 000 USD	GYP III 4.625% 1/5/2029	1 415 886	0,07
1 278 000 USD	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	1 342 911	0,07	587 000 USD	HA Sustainable Infrastructure Capital Inc 6.375% 1/7/2034*	581 746	0,03
862 000 USD	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	901 453	0,04	165 000 USD	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	162 847	0,01
551 000 USD	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 1/4/2032*	568 873	0,03	162 000 USD	HAT I / HAT II 8% 15/6/2027	168 236	0,01
1 685 000 USD	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1 684 388	0,08	1 383 000 USD	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	1 341 039	0,06
586 000 USD	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	586 517	0,03	400 000 USD	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	378 945	0,02
612 451 USD	Frontier Communications 5.875% 1/11/2029	618 528	0,03	3 236 000 EUR	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029*	3 942 307	0,20
784 000 USD	Frontier Communications 6% 15/1/2030	793 353	0,04	508 000 USD	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 8.75% 1/5/2029	522 059	0,03
371 000 USD	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	374 759	0,02	1 320 000 USD	Herc Holdings Inc 7% 15/6/2030	1 376 503	0,07
1 339 000 USD	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	1 423 673	0,07	1 316 000 USD	Herc Holdings Inc 7.25% 15/6/2033*	1 382 978	0,07
				482 000 USD	Hertz Corp 12.625% 15/7/2029	501 061	0,03
				456 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	450 665	0,02

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
94 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	93 101	0,00	341 000 EUR	Kronos International 3.75% 15/9/2025	397 610	0,02
2 211 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	2 130 345	0,11	1 804 000 EUR	Kronos International 9.5% 15/3/2029	2 236 689	0,11
2 162 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	2 259 465	0,12	1 474 000 USD	LABL 5.875% 1/11/2028	1 169 335	0,06
46 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.25% 15/4/2032	44 079	0,00	2 228 000 USD	LABL 9.5% 1/11/2028	1 869 545	0,09
118 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.875% 15/5/2034	113 695	0,01	858 000 USD	LABL Inc 8.625% 1/10/2031	632 558	0,03
459 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 7.25% 15/2/2035 [*]	449 259	0,02	1 082 000 USD	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030 [*]	1 038 452	0,05
481 000 USD	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.75% 15/9/2033	485 548	0,02	1 450 000 USD	Lamb Weston Holdings Inc 4.375% 31/1/2032 [*]	1 364 999	0,07
1 999 000 USD	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.875% 15/3/2033 [*]	2 040 449	0,10	926 000 USD	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	909 799	0,05
1 082 000 USD	Howard Midstream Energy Partners LLC 6.625% 15/1/2034	1 096 318	0,05	1 676 000 USD	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031 [*]	1 778 930	0,09
10 179 000 USD	HUB International 7.25% 15/6/2030	10 663 581	0,54	3 164 138 EUR	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014 ^{***}	14 771	0,00
14 274 000 USD	HUB International 7.375% 31/1/2032	15 023 342	0,75	535 144 EUR	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012 ^{***}	2 498	0,00
850 000 USD	Insulet Corp 6.5% 1/4/2033 [*]	881 734	0,04	1 066 312 EUR	Lehman Brothers 6.375% 10/5/2011 ^{***}	4 978	0,00
2 298 000 USD	Inversion Escrow Issuer LLC 6.75% 1/8/2032	2 278 266	0,11	209 000 USD	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	178 695	0,01
200 000 EUR	IQVIA 1.75% 15/3/2026	231 326	0,01	1 687 000 USD	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	1 581 562	0,08
100 000 EUR	IQVIA 2.25% 15/3/2029	112 452	0,01	391 000 USD	Level 3 Financing Inc 3.875% 15/10/2030	334 794	0,02
3 931 000 USD	IQVIA Inc 6.25% 1/6/2032	4 065 806	0,20	51 781 USD	Level 3 Financing Inc 4% 15/4/2031	43 690	0,00
703 000 USD	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	695 851	0,04	1 352 994 USD	Level 3 Financing Inc 4.5% 1/4/2030	1 222 768	0,06
991 000 USD	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032 [*]	984 128	0,05	1 281 500 USD	Level 3 Financing Inc 4.875% 15/6/2029	1 201 406	0,06
1 031 000 USD	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032 [*]	994 126	0,05	6 979 000 USD	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033	7 055 671	0,35
1 570 000 USD	Iron Mountain, Inc., 144A 6.25% 15/1/2033 [*]	1 605 399	0,08	6 295 000 USD	Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034	6 373 084	0,32
3 048 000 USD	ITT 6.5% 1/8/2029	2 987 749	0,15	996 424 USD	Level 3 Financing Inc 10.75% 15/12/2030 [*]	1 131 170	0,06
276 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.125% 1/11/2032	277 551	0,01	425 000 EUR	Levi Strauss & Co 4% 15/8/2030	502 945	0,02
475 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.75% 1/5/2033	492 085	0,03	2 003 000 USD	LGI Homes Inc 7% 15/11/2032 [*]	1 960 787	0,10
1 251 000 USD	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	1 214 602	0,06	797 000 USD	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	861 506	0,04
263 000 USD	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 6.625% 15/10/2031	263 992	0,01	1 128 000 USD	LifePoint Health 10% 1/6/2032	1 168 869	0,06
1 205 000 USD	JELD-WEN 4.875% 15/12/2027	1 188 893	0,06	2 560 000 USD	LifePoint Health 11% 15/10/2030	2 825 493	0,14
1 092 000 USD	JELD-WEN 7% 1/9/2032 [*]	946 622	0,05	2 135 000 USD	LifePoint Health Inc 8.375% 15/2/2032	2 258 757	0,11
712 000 USD	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031 [*]	705 819	0,04	1 140 000 USD	Lindblad Expeditions LLC 7% 15/9/2030	1 170 765	0,06
824 000 USD	JH North America Holdings Inc 5.875% 31/1/2031	833 136	0,04	658 474 USD	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	648 597	0,03
1 087 000 USD	JH North America Holdings Inc 6.125% 31/7/2032	1 105 052	0,06	658 540 USD	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	648 662	0,03
3 691 000 USD	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	3 995 397	0,20	688 335 USD	Lumen Technologies Inc 10% 15/10/2032	697 793	0,04
1 006 000 USD	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	990 261	0,05	2 007 000 USD	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1 989 272	0,10
3 882 000 USD	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 1/6/2031 [*]	3 647 840	0,18	441 000 USD	Magnera Corp 7.25% 15/11/2031 [*]	418 229	0,02

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 856 000 USD	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp 6.875% 1/12/2032*	2 940 263	0,15	2 894 000 USD	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	2 883 234	0,15
417 000 USD	Manitowoc Co Inc 9.25% 1/10/2031*	439 232	0,02	390 000 USD	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	386 279	0,02
1 215 000 USD	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15/9/2033	1 232 599	0,06	739 000 USD	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	743 848	0,03
833 000 USD	Match II 3.625% 1/10/2031	752 244	0,04	706 000 USD	New Home 9.25% 1/10/2029	746 128	0,04
468 000 USD	Mativ Holdings Inc 8% 1/10/2029	463 976	0,02	668 000 USD	Newell Brands Inc 8.5% 1/6/2028	706 984	0,04
12 308 000 USD	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	12 448 582	0,62	556 000 USD	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	587 461	0,03
825 000 USD	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	822 668	0,04	1 479 000 USD	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	1 510 914	0,08
1 508 000 USD	McAfee 7.375% 15/2/2030	1 394 858	0,07	3 149 000 USD	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032*	3 207 527	0,16
2 478 000 USD	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	2 381 355	0,12	488 000 USD	Noble Finance II 8% 15/4/2030	505 695	0,03
7 241 000 USD	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029*	7 176 180	0,36	3 317 000 USD	Novelis 3.875% 15/8/2031	3 009 993	0,15
198 000 USD	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc 6.25% 1/4/2029	203 707	0,01	841 000 USD	Novelis 4.75% 30/1/2030	809 156	0,04
1 357 000 USD	Meritage Homes Corp 1.75% 15/5/2028	1 414 932	0,07	2 456 000 USD	Novelis Corp 6.375% 15/8/2033	2 483 669	0,12
591 000 USD	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031	505 599	0,03	1 592 000 USD	Novelis Corp 6.875% 30/1/2030	1 654 141	0,08
376 000 USD	Methanex US Operations Inc 6.25% 15/3/2032*	379 742	0,02	585 000 USD	Novelis Inc 6.875% 30/1/2030	607 834	0,03
1 200 000 USD	Midcap Financial Issuer Trust 5.625% 15/1/2030	1 146 073	0,06	2 319 000 USD	NRG Energy Inc 5.75% 15/7/2029	2 330 681	0,12
669 000 USD	Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 1/5/2028	667 695	0,03	2 538 000 USD	NRG Energy Inc 6% 1/2/2033	2 574 408	0,13
2 523 000 USD	Midcontinent Communications 8% 15/8/2032*	2 632 763	0,13	6 833 000 USD	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034	7 016 500	0,35
1 420 000 USD	MKS Inc 1.25% 1/6/2030	1 443 904	0,07	653 000 EUR	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	705 156	0,04
1 877 000 USD	Molina Healthcare Inc 6.25% 15/1/2033*	1 891 622	0,10	6 229 000 USD	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	6 370 959	0,32
2 722 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032*	3 299 298	0,17	2 199 000 EUR	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	2 700 561	0,14
890 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	1 079 110	0,05	3 896 000 USD	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	4 085 412	0,21
3 961 000 USD	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 8.5% 15/2/2032*	4 153 770	0,21	917 000 USD	Olympus Water US Holding Corp 6.25% 1/10/2029	895 024	0,04
645 000 USD	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	655 845	0,03	814 000 USD	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	754 597	0,04
337 000 USD	Nassau Cos of New York 7.875% 15/7/2030	342 098	0,02	258 000 USD	OneMain Finance 4% 15/9/2030	238 418	0,01
806 000 USD	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	818 090	0,04	1 525 000 USD	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	1 508 949	0,08
54 000 USD	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	54 724	0,00	349 000 USD	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	362 086	0,02
3 545 000 USD	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	3 648 298	0,18	276 000 USD	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	289 634	0,01
1 916 000 USD	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	1 995 794	0,10	1 855 000 USD	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	1 964 348	0,10
686 000 USD	Navient Corp 7.875% 15/6/2032	724 716	0,04	1 167 000 USD	OneMain Finance Corp 6.125% 15/5/2030	1 186 152	0,06
				1 350 000 USD	OneMain Finance Corp 6.625% 15/5/2029	1 390 133	0,07
				1 872 000 USD	OneMain Finance Corp 6.75% 15/3/2032	1 922 027	0,09
				1 927 000 USD	OneMain Finance Corp 7.125% 15/9/2032	2 007 934	0,10
				783 000 USD	OneSky Flight LLC 8.875% 15/12/2029	824 853	0,04

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
800 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	766 607	0,04	4 013 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032*	4 143 944	0,21
200 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 6.75% 15/5/2034	189 913	0,01	2 791 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033*	2 896 199	0,15
449 000 USD	Osaic Holdings Inc 6.75% 1/8/2032	458 068	0,02	4 803 000 USD	QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032	4 985 819	0,25
747 000 USD	Osaic Holdings Inc 8% 1/8/2033	756 028	0,04	1 118 000 USD	Raven Acquisition Holdings LLC 6.875% 15/11/2031	1 140 674	0,06
208 000 USD	OT Midco Ltd 10% 15/2/2030	142 970	0,01	217 000 USD	Resideo Funding 4% 1/9/2029	208 249	0,01
1 018 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	978 996	0,05	1 566 000 USD	Resideo Funding 6.5% 15/7/2032	1 600 231	0,08
1 463 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	1 397 727	0,07	1 700 000 USD	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029	1 538 933	0,08
290 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	288 128	0,01	471 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	460 760	0,02
293 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	309 696	0,02	3 307 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	3 401 156	0,18
1 143 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	1 180 284	0,06	3 013 000 USD	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 6.5% 15/6/2033*	3 113 149	0,16
43 000 USD	Pebblebrook Hotel Trust 1.75% 15/12/2026	41 261	0,00	569 000 USD	Rivers Enterprise Borrower LLC / Rivers Enterprise Finance Corp 6.625% 1/2/2033*	578 341	0,03
1 462 000 USD	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030*	1 517 363	0,08	815 000 USD	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC 10% 15/1/2031	769 902	0,04
783 000 USD	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	834 216	0,04	4 151 000 USD	Rocket Cos Inc 6.125% 1/8/2030	4 270 767	0,21
580 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.75% 15/2/2034	584 108	0,03	4 152 000 USD	Rocket Cos Inc 6.375% 1/8/2033	4 316 785	0,22
2 229 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/5/2032	2 281 018	0,11	1 573 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	1 541 084	0,08
933 000 USD	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	933 826	0,05	82 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	76 664	0,00
1 683 000 USD	Permian Resources Operating 6.25% 1/2/2033	1 717 326	0,09	485 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033*	437 197	0,02
555 000 USD	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	576 939	0,03	2 401 000 USD	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	2 434 678	0,12
165 000 USD	Permian Resources Operating LLC 6.25% 1/2/2033	168 365	0,01	367 000 USD	RR Donnelley & Sons Co 9.5% 1/8/2029	372 148	0,02
583 000 USD	PetSmart LLC / PetSmart Finance Corp 7.5% 15/9/2032	575 751	0,03	1 273 000 USD	Ryan Specialty LLC 5.875% 1/8/2032	1 282 765	0,06
99 000 USD	Post 4.5% 15/9/2031	92 462	0,00	575 000 USD	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	581 196	0,03
24 000 USD	Post 4.625% 15/4/2030	23 182	0,00	1 328 000 USD	Sabre GLBL Inc 10.75% 15/11/2029	1 285 319	0,06
2 282 000 USD	Post 6.375% 1/3/2033	2 312 090	0,12	1 325 000 USD	Sabre GLBL Inc 11.125% 15/7/2030*	1 304 131	0,07
645 000 USD	Post Holdings Inc 6.25% 15/10/2034*	650 283	0,03	1 402 000 USD	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	1 187 641	0,06
531 000 USD	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	309 971	0,02	2 157 000 USD	Sasol Financing USA 8.75% 3/5/2029*	2 172 574	0,11
676 000 USD	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	392 925	0,01	2 000 000 USD	Sasol Financing USA LLC 4.5% 8/11/2027	1 887 933	0,09
215 000 USD	Prime Healthcare Services Inc 9.375% 1/9/2029*	221 852	0,01	668 000 USD	Scientific Games Holdings LP/ Scientific Games US FinCo Inc 6.625% 1/3/2030	640 974	0,03
983 000 USD	Qnity Electronics Inc 5.75% 15/8/2032	1 001 350	0,05	255 000 USD	Sealed Air 4% 1/12/2027	249 634	0,01
759 000 USD	Qnity Electronics Inc 6.25% 15/8/2033	787 406	0,04	1 095 000 USD	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	1 133 489	0,06

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
656 000 USD	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031*	603 254	0,03	2 282 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6.5% 15/10/2030	2 362 222	0,12
1 365 000 USD	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	1 314 595	0,07	921 000 USD	Starz Capital Holdings 1 Inc 6% 15/4/2030	844 953	0,04
3 254 000 USD	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032*	3 361 626	0,17	463 000 USD	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	456 797	0,02
3 307 000 USD	Service Corp International 5.75% 15/10/2032	3 345 400	0,17	854 000 USD	Station Casinos 4.625% 1/12/2031*	809 896	0,04
278 000 USD	Service International 3.375% 15/8/2030	257 063	0,01	2 136 000 USD	Station Casinos 6.625% 15/3/2032*	2 201 009	0,11
1 008 000 USD	Service International 4% 15/5/2031	949 053	0,04	6 991 000 USD	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029*	6 431 720	0,32
1 026 000 USD	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032*	1 064 321	0,05	695 000 USD	Sunoco LP 6.25% 1/7/2033	711 687	0,04
1 411 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	1 714 543	0,09	4 383 000 USD	Surgery Center 7.25% 15/4/2032*	4 549 287	0,23
890 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	1 081 717	0,05	197 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	196 716	0,01
4 810 000 USD	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 6.75% 15/8/2032	4 989 653	0,25	46 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	45 391	0,00
2 054 000 USD	Sinclair Television Group Inc 8.125% 15/2/2033	2 098 486	0,11	694 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	682 298	0,03
663 000 USD	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	658 695	0,03	1 766 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	1 817 806	0,09
291 000 USD	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	280 927	0,01	3 124 000 USD	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	3 248 985	0,16
3 521 000 USD	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	3 506 857	0,18	2 409 000 USD	Tenneco 8% 17/11/2028*	2 413 105	0,13
133 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	133 517	0,01	1 276 000 USD	Terex Corp 6.25% 15/10/2032	1 294 090	0,07
827 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	883 218	0,04	1 423 000 USD	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	1 393 986	0,07
2 448 000 USD	Snap Inc 6.875% 1/3/2033*	2 477 832	0,12	736 000 USD	Tidewater Inc 9.125% 15/7/2030	786 216	0,04
1 117 000 USD	Snap Inc 6.875% 15/3/2034	1 122 641	0,06	6 363 000 USD	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	6 351 430	0,32
2 492 000 USD	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	2 470 301	0,12	189 000 USD	TransMontaigne Partners LLC 8.5% 15/6/2030	198 755	0,01
1 344 000 USD	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	1 230 514	0,06	207 000 USD	Twilio 3.625% 15/3/2029	197 270	0,01
2 386 000 USD	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	2 485 539	0,12	639 000 USD	Twilio 3.875% 15/3/2031	598 551	0,03
2 441 000 USD	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	2 519 507	0,13	9 850 000 USD	UKG 6.875% 1/2/2031	10 189 795	0,51
2 208 000 USD	Standard Building Solutions Inc 6.25% 1/8/2033	2 256 426	0,11	165 000 USD	Under Armour Inc 7.25% 15/7/2030	165 287	0,01
317 000 EUR	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	366 481	0,02	4 782 000 USD	Unifi Group / Unifi Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	5 036 180	0,25
472 000 USD	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	429 521	0,02	3 544 000 USD	Univision Communications 8% 15/8/2028	3 680 377	0,18
1 282 000 USD	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	1 230 789	0,06	1 291 000 USD	Univision Communications 8.5% 31/7/2031*	1 333 091	0,07
7 000 USD	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	6 941	0,00	1 402 000 USD	Univision Communications Inc 9.375% 1/8/2032	1 477 746	0,07
498 000 USD	Staples 10.75% 1/9/2029	480 421	0,02	437 000 USD	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	449 032	0,02
865 000 USD	Star 8.75% 1/8/2031	862 422	0,04	2 790 000 USD	UWM Holdings LLC 6.625% 1/2/2030	2 837 211	0,14
3 685 000 USD	Star Parent 9% 1/10/2030*	3 901 066	0,20	736 000 USD	Vail Resorts Inc 5.625% 15/7/2030	745 969	0,04
1 960 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6.5% 1/7/2030*	2 032 743	0,10	2 488 000 USD	Venture Global LNG 7% 15/1/2030*	2 567 088	0,13

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Royaume-Uni			
27 141 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027**	40 396	0,00
États-Unis			
100 000 USD	Tropicana Entertainment / Tropicana Finance 9.625% 15/12/2014***	-	0,00
13 830 000 EUR	WinStar Communications 12.75% 15/4/2010****	1	0,00
		1	0,00
Total des obligations		4 153 104	0,20
Total des autres valeurs mobilières		4 282 466	0,21
Total du portefeuille		1 939 944 011	97,30
Autres éléments de l'actif net		53 796 018	2,70
Total de l'actif net (USD)		1 993 740 029	100,00

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
EUR	2 213 678	USD	2 576 402	Citibank	02/09/2025	7 069
EUR	534 962	USD	625 506	JP Morgan	02/09/2025	(1 179)
EUR	703 979	USD	823 248	Citibank	02/10/2025	(87)
GBP	2 240 061	USD	3 008 126	Barclays	02/09/2025	9 124
USD	5 164 126	EUR	4 501 000	JP Morgan	17/09/2025	(93 823)
USD	2 939 477	CHF	2 380 000	JP Morgan	17/09/2025	(37 170)
USD	91 513	CHF	74 000	HSBC Bank	17/09/2025	(1 039)
USD	1 227 777	EUR	1 045 000	Deutsche Bank	17/09/2025	7 035
USD	672 131	GBP	504 000	UBS	02/09/2025	(6 731)
USD	71 590 599	GBP	53 583 079	JP Morgan	02/09/2025	(583 128)
USD	1 753 726	EUR	1 524 000	HSBC Bank	02/09/2025	(24 857)
USD	17 457 737	EUR	15 171 000	BNP Paribas	02/09/2025	(247 569)
USD	328 534 477	EUR	285 748 000	Barclays	02/09/2025	(4 947 539)
USD	128 396	EUR	112 000	Citibank	02/09/2025	(2 313)
USD	4 821 020	EUR	4 160 980	Bank of America	02/09/2025	(35 049)
USD	6 509 486	EUR	5 651 064	JP Morgan	02/09/2025	(85 585)
USD	175 158	EUR	153 000	Citibank	17/09/2025	(3 573)
USD	445 080	GBP	329 756	Bank of America	02/09/2025	915
USD	623 678	EUR	533 000	Deutsche Bank	02/09/2025	1 642
USD	69 636 578	GBP	51 521 000	Goldman Sachs	02/10/2025	220 532
USD	18 362 642	EUR	15 704 000	Deutsche Bank	02/10/2025	(18)
USD	343 535 072	EUR	293 872 000	HSBC Bank	02/10/2025	(88 939)
Moins-value nette non réalisée						(5 912 282)
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	34 872 628	USD	22 769 721	BNY Mellon	12/09/2025	30 533
USD	256 475	AUD	394 493	BNY Mellon	12/09/2025	(1 452)
Plus-value nette non réalisée						29 081
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	9 314	USD	6 795	BNY Mellon	12/09/2025	(23)
Moins-value nette non réalisée						(23)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	4 544	USD	5 647	BNY Mellon	12/09/2025	33
Plus-value nette non réalisée						33

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	63 198 590	USD	8 813 672	BNY Mellon	12/09/2025	65 023
Plus-value nette non réalisée						65 023
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	446 403 998	USD	520 495 438	BNY Mellon	12/09/2025	814 106
USD	13 422 118	EUR	11 461 203	BNY Mellon	12/09/2025	37 714
Plus-value nette non réalisée						851 820
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	18 852 772	USD	25 352 465	BNY Mellon	12/09/2025	43 691
USD	62 763	GBP	46 638	BNY Mellon	12/09/2025	(62)
Plus-value nette non réalisée						43 629
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	56 584 414	USD	7 231 031	BNY Mellon	12/09/2025	30 924
USD	104 739	HKD	818 530	BNY Mellon	12/09/2025	(309)
Plus-value nette non réalisée						30 615
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	2 652 010 188	USD	18 005 317	BNY Mellon	12/09/2025	44 468
USD	30 487	JPY	4 500 801	BNY Mellon	12/09/2025	(145)
Plus-value nette non réalisée						44 323
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	8 660	USD	5 166	BNY Mellon	12/09/2025	(61)
Moins-value nette non réalisée						(61)
Catégorie d'Actions couverte en PLN						
PLN	12 270 321	USD	3 357 057	BNY Mellon	12/09/2025	(989)
USD	1	PLN	3	BNY Mellon	12/09/2025	-
Moins-value nette non réalisée						(989)
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
SEK	34 097 520	USD	3 557 654	BNY Mellon	12/09/2025	36 734
USD	12 318	SEK	117 959	BNY Mellon	12/09/2025	(116)
Plus-value nette non réalisée						36 618
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	9 177 400	USD	7 159 180	BNY Mellon	12/09/2025	(11 157)
USD	60 984	SGD	78 128	BNY Mellon	12/09/2025	132
Moins-value nette non réalisée						(11 025)
Catégorie d'Actions couverte en ZAR						
USD	76 323	ZAR	1 351 815	BNY Mellon	12/09/2025	(65)
ZAR	194 777 592	USD	10 969 688	BNY Mellon	12/09/2025	36 698
Plus-value nette non réalisée						36 633
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 1 528 280 251 USD)						(4 786 605)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(893 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/06/2029	(15 031)	108 384
CDS	(868 735) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2027	279 520	63 258
CDS	(300 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate GmbH ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2026	15 408	5 579
CDS	(775 447) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Elevator Holdco GmbH ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2026	16 180	49 375
CDS	(690 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2029	3 504	83 745

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(925 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 2035% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(743)	144 492
CDS	(366 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Virgin Media Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2030	2 279	30 486
CDS	(500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia Se ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2030	27 130	49 243
CDS	(440 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Virgin Media Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2025	(51 154)	6 592
CDS	(500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	19 648	54 730
CDS	(862 080) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/12/2027	63 291	62 774
CDS	(17 500 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.44 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	345 279	1 276 145
TRS	23 365 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	BNP Paribas	20/03/2026	782 516	616 458
TRS	26 287 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	BNP Paribas	20/03/2026	844 531	636 692
TRS	14 159 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/09/2025	793 652	782 044
TRS	7 079 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/09/2025	388 589	382 690
TRS	7 079 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/09/2025	370 207	364 072
TRS	16 683 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/09/2025	917 166	901 881
Total (USD Exposition sous-jacente - 124 932 180 USD)					4 801 972	5 618 640

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Global Inflation Linked Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				515 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2032	641 122	0,37
COMPARTIMENTS				730 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2036	829 361	0,47
Irlande				835 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2036	1 042 171	0,60
125 109	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund*	125 109	0,07	485 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2038*	548 613	0,31
Total des Compartiments		125 109	0,07	300 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.55% 1/3/2039	313 327	0,18
OBLIGATIONS				720 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.6% 25/7/2034	868 169	0,50
Australie				1 020 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/7/2030	1 517 222	0,87
320 000 AUD	Australia Government Bond 0.25% 21/11/2032*	223 886	0,13	460 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.95% 25/7/2043	472 958	0,27
355 000 AUD	Australia Government Bond 0.75% 21/11/2027	294 027	0,17	955 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 1.8% 25/7/2040*	1 619 838	0,93
395 000 AUD	Australia Government Bond 1.25% 21/8/2040	289 628	0,17	1 465 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 1.85% 25/7/2027	2 407 385	1,38
360 000 AUD	Australia Government Bond 2% 21/8/2035	321 108	0,18	830 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.15% 25/7/2032	1 737 863	0,99
535 000 AUD	Australia Government Bond 2.5% 20/9/2030	544 323	0,31	673 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.4% 25/7/2029	1 294 707	0,74
		1 672 972	0,96			17 848 760	10,22
Belgique				Allemagne			
348 280 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3.3% 22/6/2054	344 061	0,20	407 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 15/8/2054	404 154	0,23
Canada				123 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.9% 15/8/2056	131 860	0,07
475 000 CAD	Canadian Government Real Return Bond 1.5% 1/12/2044	470 466	0,27	640 000 EUR	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2033*	873 608	0,50
400 000 CAD	Canadian Government Real Return Bond 2% 1/12/2041	448 819	0,26	1 365 000 EUR	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.5% 15/4/2030*	2 056 631	1,18
367 000 CAD	Canadian Government Real Return Bond 3% 1/12/2036	494 731	0,28			3 466 253	1,98
322 000 CAD	Canadian Government Real Return Bond 4% 1/12/2031	494 743	0,28	International			
325 000 CAD	Canadian Government Real Return Bond 4.25% 1/12/2026	462 127	0,27	170 000 EUR	European Union 2.5% 4/10/2052	148 495	0,08
		2 370 886	1,36	1 344 124 EUR	European Union 3% 4/3/2053	1 297 826	0,74
Îles Caïmans						1 446 321	0,82
185 850 USD	AREIT 2024-CRE9 6.05% 17/5/2041	186 249	0,11	Irlande			
120 000 USD	MF1 2024-FL15 6.048% 18/8/2041	120 367	0,07	149 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 5.524% 22/6/2037	175 449	0,10
		306 616	0,18	160 967 EUR	Last Mile Securities PE 2021 DAC 4.384% 17/8/2031	188 454	0,11
Colombie				128 122 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 5.987% 18/2/2035	173 254	0,10
201 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	212 055	0,12	128 620 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 7.187% 18/2/2035	174 872	0,10
Danemark						712 029	0,41
2 935 000 DKK	Denmark I/L Government Bond 0.1% 15/11/2030*	529 475	0,30	Israël			
France				204 000 USD	Israel Government International Bond 5.75% 12/3/2054*	189 576	0,11
1 070 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2028*	1 472 748	0,84	Italie			
1 400 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2029*	1 967 895	1,13	1 230 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/5/2033	1 537 045	0,88
825 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2031	1 115 381	0,64	1 017 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.4% 15/5/2030*	1 430 881	0,82

*Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Inflation Linked Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 085 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2028	2 090 040	1,20	148 300 USD	MFA 2025-NQM3 Trust 5.261% 25/8/2070	148 653	0,09
890 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2029	1 997 620	1,14	270 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.429% 15/7/2051	266 804	0,15
825 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2031	1 459 184	0,83	171 212 USD	PRPM 2025-NQM2 Trust 5.688% 25/4/2070	172 672	0,10
890 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/11/2036	1 557 171	0,89	122 322 USD	PRPM 2025-NQM3 Trust 5.606% 25/5/2070	123 674	0,07
895 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2039	1 267 357	0,73	132 363 USD	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025- NQM2 5.732% 25/2/2065	133 746	0,08
730 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2041	1 027 720	0,59	2 045 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	2 400 027	1,37
965 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2044	1 438 717	0,82	60 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	67 630	0,04
870 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.625% 22/3/2040	1 776 657	1,02	1 830 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2030	2 200 478	1,26
755 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.625% 22/11/2042	1 486 966	0,85	2 730 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/7/2030	3 281 100	1,88
820 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.625% 22/3/2045	884 104	0,51	2 600 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2031	3 038 554	1,74
1 100 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.75% 22/11/2033	1 533 882	0,88	2 860 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/7/2031	3 227 084	1,85
862 481 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.75% 22/3/2034	1 906 177	1,09	3 135 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2032	3 369 330	1,93
500 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.125% 22/9/2035	662 703	0,38	2 455 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/7/2029	3 016 767	1,73
794 456 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.125% 22/11/2037	1 970 228	1,13	905 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/1/2028	1 172 718	0,67
885 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% 22/11/2027	2 526 194	1,45	2 980 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/7/2032	3 141 157	1,80
895 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% 22/11/2032	2 256 448	1,29	1 405 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/2/2043	1 468 913	0,84
330 000 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.75% 22/9/2038	439 940	0,25	1 455 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/7/2028	1 868 512	1,07
553 109 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2% 26/1/2035	1 773 583	1,01	1 415 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/2/2042	1 576 061	0,90
283 616 GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 4.125% 22/7/2030	1 304 048	0,75	1 920 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/2/2045	1 912 614	1,09
		30 740 954	17,59	2 211 900 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/1/2029	2 817 631	1,61
	États-Unis			3 095 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/1/2033	3 255 698	1,86
120 000 USD	Acrec 2025 FI 3 LLC 5.67% 18/8/2042	119 624	0,07	90 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/4/2028	97 536	0,06
250 000 USD	BDS 2025-FL14 LLC 5.635% 21/10/2042	250 523	0,14	2 845 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/7/2033	2 980 750	1,71
1 146 580 USD	Freddie Mac REMICS 5.748% 25/3/2055	1 156 718	0,66	905 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/2/2044	1 049 869	0,60
240 000 USD	FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.984% 19/10/2039	241 689	0,14	1 265 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027	1 404 110	0,80
155 000 USD	FS Rialto 2025-FL10 Issuer LLC 5.738% 19/8/2042	154 747	0,09	1 741 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2029	1 830 383	1,05
200 000 USD	Hilton USA Trust 2016-HHV 3.719% 5/11/2038	197 369	0,11				
240 000 USD	IP 2025-IP Mortgage Trust 5.425% 10/6/2042	244 971	0,14				
240 000 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	235 381	0,13				
100 000 USD	MF1 2025-FL19 LLC 5.848% 18/5/2042	100 081	0,06				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Inflation Linked Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
4 843 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/4/2030	5 010 984	2,87	2 580 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/10/2028*	2 845 156	1,63
955 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/1/2028	1 499 886	0,86	876 500 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/1/2029	1 383 649	0,79
3 230 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/1/2034	3 408 451	1,95	305 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15/4/2032	624 691	0,36
3 125 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/7/2034	3 257 368	1,86	1 047 100 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/4/2028	2 233 431	1,28
1 320 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/7/2035	1 334 548	0,76	1 170 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/4/2029	2 527 448	1,45
2 690 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	2 913 147	1,67			85 455 966	48,91
4 255 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/1/2035	4 471 941	2,56		Total des obligations	173 188 341	99,12
920 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2040	1 370 073	0,78		Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	173 313 450	99,19
1 435 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2041	2 081 356	1,19		Total du portefeuille	173 313 450	99,20
1 085 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/1/2027	1 770 263	1,01		Autres éléments de l'actif net	1 402 128	0,80
					Total de l'actif net (USD)	174 715 578	100,00

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
BRL	2 978 650	USD	527 867	Citibank	17/09/2025	19 817
BRL	939 933	USD	168 800	Barclays	17/09/2025	4 026
CAD	15 610	USD	11 308	Morgan Stanley	02/09/2025	36
CNH	6 270 611	USD	877 000	Barclays	17/09/2025	4 375
EUR	735 036	USD	854 627	Standard Chartered Bank	02/09/2025	3 197
EUR	375 288	USD	436 983	Morgan Stanley	02/09/2025	997
EUR	371 100	USD	432 896	Citibank	17/09/2025	614
GBP	41 259	USD	54 616	Barclays	02/09/2025	958
GBP	155 544	USD	209 640	Morgan Stanley	02/09/2025	(130)
JPY	64 065 330	USD	436 600	Citibank	17/09/2025	(324)
MXN	3 364 104	USD	176 000	JP Morgan	17/09/2025	4 054
MXN	3 351 568	USD	176 000	Goldman Sachs	17/09/2025	3 383
USD	29 342	GBP	22 000	UBS	02/09/2025	(291)
USD	523 343	DKK	3 380 000	Citibank	02/09/2025	(5 155)
USD	1 104 313	SEK	10 652 000	State Street	02/09/2025	(17 860)
USD	812 061	NZD	1 364 000	Barclays	02/09/2025	8 405
USD	30 654 885	GBP	22 934 000	BNP Paribas	02/09/2025	(236 067)
USD	4 389 961	JPY	650 158 000	RBS	02/09/2025	(30 177)
USD	2 376 200	CAD	3 276 000	Barclays	02/09/2025	(4 554)
USD	43 550 164	EUR	37 845 000	BNP Paribas	02/09/2025	(616 818)
USD	1 644 119	AUD	2 546 000	Barclays	02/09/2025	(20 202)
USD	36 562	JPY	5 465 000	ANZ	02/09/2025	(593)
USD	39 574	JPY	5 936 492	Morgan Stanley	02/09/2025	(786)
USD	846 189	EUR	739 000	State Street	02/09/2025	(16 261)
USD	616 024	GBP	466 000	Barclays	02/09/2025	(11 655)
USD	13 174	GBP	10 000	Deutsche Bank	02/09/2025	(296)
USD	72 419	GBP	55 000	JP Morgan	02/09/2025	(1 663)
USD	144 610	EUR	125 000	Standard Chartered Bank	02/09/2025	(1 271)
USD	166 389	GBP	124 000	RBS	02/09/2025	(633)
USD	231 000	PEN	818 664	Citibank	17/09/2025	(199)
USD	158 149	EUR	135 819	Deutsche Bank	02/09/2025	(358)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Inflation Linked Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	293 337	ZAR	5 229 000	UBS	17/09/2025	(2 042)
USD	44 192 192	EUR	37 789 685	Deutsche Bank	02/10/2025	4 780
USD	801 657	NZD	1 364 000	Bank of America	02/10/2025	(2 869)
USD	4 496 976	JPY	658 539 000	UBS	02/10/2025	4 966
USD	1 124 896	SEK	10 652 000	RBS	02/10/2025	579
USD	1 658 671	AUD	2 540 000	State Street	02/10/2025	(2 603)
USD	529 501	DKK	3 380 000	JP Morgan	02/10/2025	(174)
USD	2 371 705	CAD	3 259 000	Deutsche Bank	02/10/2025	(74)
USD	31 610 808	GBP	23 382 000	Deutsche Bank	02/10/2025	107 422
Moins-value nette non réalisée						(805 446)
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	91 904 317	USD	107 160 558	BNY Mellon	12/09/2025	165 093
USD	1 397 861	EUR	1 196 650	BNY Mellon	12/09/2025	412
Plus-value nette non réalisée						165 505
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 288 268 203 USD)						(639 941)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
6	USD	30 Day Federal Funds	Août 2025	2 391 941	(1 334)
(2)	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	266 087	12 978
4	EUR	Euro-BTP	Septembre 2025	561 164	-
(23)	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	2 628 469	(4 927)
(43)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	4 834 813	(35 609)
(119)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	13 608 766	(105 311)
(3)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	349 969	(569)
189	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	39 405 023	54 915
5	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	546 992	-
7	USD	3 Month SOFR	Septembre 2026	1 692 950	2 786
10	CAD	3 Month CORRA	Mars 2027	1 770 758	636
Total				68 056 932	(76 435)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(4 394 333) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.44 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	64 811	320 446
IFS	2 830 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 589 %	Bank of America	29/01/2027	19 947	19 921
IFS	1 250 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 7817 %	Bank of America	08/04/2027	(135)	(135)
IFS	1 175 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 915 %	Bank of America	12/05/2027	(1 855)	(1 855)
IFS	855 000 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 204 %	Bank of America	15/07/2027	(5 948)	(6 047)
IFS	860 000 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,23 %	Bank of America	15/07/2027	(5 520)	(5 503)
IFS	503 250 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 284 %	Bank of America	15/07/2027	(2 515)	(2 515)
IFS	513 315 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 304 %	Bank of America	15/07/2027	(2 298)	(2 298)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Inflation Linked Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IFS	1 005 527 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 3165 %	Bank of America	15/07/2027	(4 176)	(4 176)
IFS	493 176 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 4289 %	Bank of America	15/07/2027	(612)	(608)
IFS	2 980 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 803 %	Bank of America	15/07/2027	(3 198)	(3 243)
IFS	839 732 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 2553 %	Bank of America	15/08/2027	(2 983)	(2 983)
IFS	1 145 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 92409 %	Bank of America	15/10/2027	(529)	(529)
IFS	1 900 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 6065 %	Bank of America	12/12/2027	31 037	31 037
IFS	266 500 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 6875 %	Bank of America	15/04/2028	1 954	1 990
IFS	266 500 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 69125 %	Bank of America	15/04/2028	1 910	1 939
IFS	580 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 7345 %	Bank of America	15/04/2028	2 940	2 940
IFS	546 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 7895 %	Bank of America	15/04/2028	1 234	1 234
IFS	377 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 832 %	Bank of America	15/04/2028	32	32
IFS	546 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 83375 %	Bank of America	15/04/2028	(2)	(2)
IFS	273 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 835 %	Bank of America	15/04/2028	(18)	(18)
IFS	273 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 8355 %	Bank of America	15/04/2028	(25)	(25)
IFS	546 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 8695 %	Bank of America	15/04/2028	(1 002)	(1 002)
IFS	458 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 879 %	Bank of America	15/04/2028	(1 064)	(1 064)
IFS	2 385 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 6977 %	Bank of America	12/05/2028	3 248	3 248
IFS	685 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 1762 %	Bank of America	07/08/2028	15 535	15 535
IFS	455 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 2751 %	Bank of America	28/08/2028	9 816	9 816
IFS	475 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 3964 %	Bank of America	09/04/2029	4 785	4 691
IFS	213 500 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 53125 %	Bank of America	15/04/2029	1 884	1 847
IFS	213 500 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 53625 %	Bank of America	15/04/2029	1 824	1 794
IFS	440 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 5615 %	Bank of America	15/04/2029	3 153	3 153
IFS	437 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 641 %	Bank of America	15/04/2029	1 424	1 424
IFS	291 884 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 648 %	Bank of America	15/04/2029	851	851
IFS	286 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 6695 %	Bank of America	15/04/2029	531	531
IFS	218 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 684 %	Bank of America	15/04/2029	249	249
IFS	218 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 685 %	Bank of America	15/04/2029	238	238
IFS	437 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 6875 %	Bank of America	15/04/2029	423	423
IFS	437 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 7235 %	Bank of America	15/04/2029	(353)	(353)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Inflation Linked Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IFS	367 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 7505 %	Bank of America	15/04/2029	(786)	(786)
IFS	855 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 342 %	Bank of America	15/07/2029	5 394	5 447
IFS	860 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,36 %	Bank of America	15/07/2029	4 470	4 682
IFS	503 250 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 409 %	Bank of America	15/07/2029	1 468	1 468
IFS	513 315 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 422 %	Bank of America	15/07/2029	1 153	1 153
IFS	1 005 527 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 4272 %	Bank of America	15/07/2029	1 989	1 989
IFS	493 176 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 4915 %	Bank of America	15/07/2029	(590)	(663)
IFS	839 732 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 3687 %	Bank of America	15/08/2029	2 485	2 485
IFS	649 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 538 %	Bank of America	15/10/2029	6 609	6 366
IFS	370 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 5392 %	Bank of America	15/10/2029	3 608	3 608
IFS	463 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,39 %	Bank of America	15/04/2030	(4 404)	(5 029)
IFS	411 329 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 428 %	Bank of America	15/04/2030	3 731	3 731
IFS	202 625 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 429 %	Bank of America	15/04/2030	1 828	1 828
IFS	395 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 3205 %	Bank of America	15/07/2030	3 035	3 189
IFS	260 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 3417 %	Bank of America	15/07/2030	1 747	1 747
IFS	395 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 348 %	Bank of America	15/07/2030	2 534	2 495
IFS	329 250 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,35 %	Bank of America	15/07/2030	2 037	2 037
IFS	325 958 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,37 %	Bank of America	15/07/2030	1 600	1 600
IFS	219 750 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 394 %	Bank of America	15/07/2030	741	741
IFS	224 145 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 404 %	Bank of America	15/07/2030	612	612
IFS	439 075 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 4065 %	Bank of America	15/07/2030	1 128	1 128
IFS	215 351 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 457 %	Bank of America	15/07/2030	(91)	(145)
IFS	1 120 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 689 %	Bank of America	17/07/2030	423	423
IFS	367 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 702 %	Bank of America	22/07/2030	(10)	(10)
IFS	337 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,32 %	Bank of America	15/08/2030	1 817	1 989
IFS	366 679 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3 3479 %	Bank of America	15/08/2030	1 512	1 512
IFS	300 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 7297 %	Bank of America	02/09/2030	306	(12)
IFS	205 000 EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du FRC-EXT-CPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2,02 %	Bank of America	15/03/2035	3 259	2 310
IFS	205 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 0575 %	Bank of America	15/03/2035	(3 253)	(2 512)
IFS	395 000 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 199 %	Bank of America	15/07/2035	(2 002)	(2 108)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Inflation Linked Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IFS	395 000 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 211492 %	Bank of America	15/07/2035	(1 327)	(1 521)
IFS	439 075 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 2409 %	Bank of America	15/07/2035	(154)	(154)
IFS	224 145 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 24194 %	Bank of America	15/07/2035	(51)	(51)
IFS	219 750 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 243967 %	Bank of America	15/07/2035	3	3
IFS	215 351 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 2729 %	Bank of America	15/07/2035	624	747
IFS	366 679 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3 20285 %	Bank of America	15/08/2035	(962)	(962)
IFS	465 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 2 5945 %	Bank of America	28/08/2035	(610)	(504)
IFS	100 980 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 233 %	Bank of America	15/08/2055	(193)	(193)
IFS	76 883 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 236 %	Bank of America	15/08/2055	(212)	(212)
IFS	76 882 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 2375 %	Bank of America	15/08/2055	(245)	(245)
IFS	51 255 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,24 %	Bank of America	15/08/2055	(200)	(200)
IFS	290 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2 4632 %	Bank of America	28/08/2055	734	652
IRS	(1 205 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 11,56 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	02/01/2029	(14 193)	(14 193)
IRS	(500 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 11,92 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Citibank	02/01/2035	(15 362)	(15 362)
IRS	(280 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 065 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2035	(2 170)	(2 170)
IRS	(132 119 939) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,27 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	2 346	2 346
IRS	(39 745 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 2795 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	904	904
IRS	(66 050 061) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 2875 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	1 779	1 779
IRS	(67 583 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 3075 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	2 529	2 529
IRS	(67 133 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,31 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	2 600	2 600
IRS	(33 165 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 324 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	1 528	1 528
IRS	(3 385 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/05/2026	(3 850)	(3 850)
IRS	(2 597 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/05/2026	(1 138)	(1 138)
IRS	(3 385 000) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3 7917 %	Bank of America	16/05/2026	4 047	4 047
IRS	(2 597 000) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3 814 %	Bank of America	16/05/2026	1 567	2 700
IRS	(223 987 892) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0 9975 %	Bank of America	12/03/2027	(1 483)	(1 483)
IRS	(507 802 950) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1 01846 %	Bank of America	12/03/2027	(4 078)	(4 078)
IRS	(548 139 970) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1 0265 %	Bank of America	12/03/2027	(4 698)	(4 698)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Inflation Linked Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(214 846 792) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0 683 %	Bank of America	21/04/2027	3 584	3 584
IRS	(217 358 491) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0 685 %	Bank of America	21/04/2027	3 596	3 596
IRS	(171 568 302) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0 698 %	Bank of America	11/05/2027	2 876	2 876
IRS	(280 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,3 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2035	(903)	(903)
IRS	(280 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 585 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2035	453	453
IRS	(560 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 675 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2035	1 801	1 801
IRS	(15 472 814) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1 292 %	Bank of America	13/08/2035	1 160	1 160
IRS	(27 892 696) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1 298 %	Bank of America	13/08/2035	1 986	1 986
IRS	(27 725 490) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1 29875 %	Bank of America	13/08/2035	1 960	1 960
IRS	(9 721 383) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,03 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	12/08/2045	(1 137)	(1 137)
IRS	(15 621 117) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 036 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	12/08/2045	(1 721)	(1 721)
IRS	(15 532 500) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 03625 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	12/08/2045	(1 707)	(1 707)
IRS	(491 700) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,49 %	Bank of America	19/02/2054	48 432	48 432
IRS	(491 700) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2 5055 %	Bank of America	20/02/2054	46 694	46 694
IRS	(503 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2 513 %	Bank of America	20/02/2054	46 907	46 907
IRS	(386 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2 543 %	Bank of America	22/04/2054	34 176	33 375
IRS	(86 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2 4277 %	Bank of America	19/06/2054	9 713	9 713
IRS	(84 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2 4292 %	Bank of America	20/06/2054	9 456	9 456
IRS	(17 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 4428 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	24/06/2054	(1 859)	(1 859)
IRS	(100 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,26 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	22/10/2054	(14 778)	(15 266)
IRS	(69 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2 175 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	06/11/2054	(11 774)	(11 902)
IRS	(60 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2 0299 %	Bank of America	25/03/2055	6 541	12 458
IRS	(280 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,23 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Citibank	02/01/2035	(1 348)	(1 348)
IRS	(280 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 415 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	02/01/2035	(460)	(460)
IRS	(250 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 515 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	02/01/2035	(33)	(33)
IRS	(500 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 605 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	02/01/2035	794	794
IRS	(280 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 525 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	02/01/2035	55	55
Total (USD Exposition sous-jacente - 488 663 889 USD)					330 142	590 043

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IFS : Swaps de taux d'inflation

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Inflation Linked Bond Fund suite

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Moins-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
1 311 000	Achat	OTC EUR/USD	Barclays	1,17 EUR	03/09/2025	(6 957)	2 118
1 827 000	Vente	OTC USD/JPY	Barclays	150 USD	20/11/2025	(2 790)	1 321
1 311 000	Achat	OTC EUR/USD	Citibank	1 165 EUR	03/09/2025	(4 214)	5 234
4 064 000	Vente	OTC USD/CNH	Standard Chartered Bank	7 USD	16/01/2026	(1 249)	26 886
Total (USD Exposition sous-jacente - 1 899 219 USD)						(15 210)	35 559

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
(1 311 000)	Achat	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	1,17 EUR	03/09/2025	4 590	(2 118)
(1 311 000)	Achat	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	1 165 EUR	03/09/2025	3 925	(5 234)
(4 064 000)	Vente	OTC USD/CNH	Standard Chartered Bank	6,85 USD	16/01/2026	1 729	(9 377)
Total (USD Exposition sous-jacente - 1 899 219 USD)						10 244	(16 729)

Swaptions achetées au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Moins-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
2 547 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/10/2026 ; et verse un taux fixe de 4,33 % chaque année à compter du 16/10/2026	Citibank	14/10/2025	(25 281)	10 830
Total (USD Exposition sous-jacente - 389 705 USD)				(25 281)	10 830

Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA) au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
TBA			
États-Unis			
1 995 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	1 964 989	1,12
12 372 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	12 433 013	7,12
7 607 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	7 767 227	4,45
Total des TBA (USD Exposition sous-jacente - 22 165 229 USD)		22 165 229	12,69

Global Listed Infrastructure Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
AUD	442 000	USD	289 899	Standard Chartered Bank	15/10/2025	(751)
AUD	67 000	USD	43 579	State Street	15/10/2025	251
CAD	389 450	USD	285 852	HSBC Bank	15/10/2025	(2 242)
CAD	382 000	USD	280 253	Standard Chartered Bank	15/10/2025	(2 069)
CAD	448 000	USD	326 385	State Street	15/10/2025	(138)
CAD	211 000	USD	155 351	BNP Paribas	15/10/2025	(1 694)
CAD	105 000	USD	76 936	UBS	15/10/2025	(472)
CAD	722 000	USD	527 033	Barclays	15/10/2025	(1 250)
CHF	172 000	USD	218 531	JP Morgan	15/10/2025	(2 657)
CHF	47 000	USD	59 691	Morgan Stanley	15/10/2025	(702)
CHF	43 000	USD	53 862	Standard Chartered Bank	15/10/2025	106
EUR	319 000	USD	375 121	Morgan Stanley	15/10/2025	(1 797)
EUR	213 000	USD	250 500	State Street	15/10/2025	(1 228)
EUR	31 000	USD	36 014	BNP Paribas	15/10/2025	265
EUR	63 000	USD	73 719	Standard Chartered Bank	15/10/2025	10
EUR	101 000	USD	117 789	Barclays	15/10/2025	411
EUR	33 000	USD	38 709	HSBC Bank	15/10/2025	(90)
GBP	148 000	USD	199 608	UBS	15/10/2025	(190)
GBP	58 000	USD	78 161	Standard Chartered Bank	15/10/2025	(10)
GBP	138 000	USD	186 033	HSBC Bank	15/10/2025	(88)
GBP	216 000	USD	292 510	Morgan Stanley	15/10/2025	(1 465)
GBP	9 000	USD	12 103	BNP Paribas	15/10/2025	24
HKD	286 000	USD	36 667	UBS	15/10/2025	79
HKD	21 000	USD	2 692	State Street	15/10/2025	6
HKD	280 000	USD	35 849	Bank of America	15/10/2025	126
JPY	17 730 000	USD	121 399	JP Morgan	15/10/2025	(277)
JPY	8 085 000	USD	55 018	UBS	15/10/2025	215
JPY	16 064 000	USD	109 893	Morgan Stanley	15/10/2025	(152)
KRW	100 545 000	USD	73 507	Citibank	15/10/2025	(1 120)
KRW	54 869 000	USD	39 695	Barclays	15/10/2025	(192)
NZD	530 000	USD	319 412	Morgan Stanley	15/10/2025	(6 646)
NZD	133 000	USD	79 502	Standard Chartered Bank	15/10/2025	(1 015)
SGD	24 000	USD	18 876	State Street	15/10/2025	(132)
USD	458 187	GBP	339 000	Barclays	15/10/2025	1 410
USD	60 592	AUD	92 000	State Street	15/10/2025	407
USD	77 348	JPY	11 279 000	Deutsche Bank	15/10/2025	295
USD	1 778 602	EUR	1 514 000	Deutsche Bank	15/10/2025	6 781
USD	144 119	HKD	1 124 000	State Street	15/10/2025	(295)
USD	17 119	JPY	2 496 000	Standard Chartered Bank	15/10/2025	68
USD	435 102	CAD	595 000	State Street	15/10/2025	1 806
USD	187 913	CAD	256 000	Standard Chartered Bank	15/10/2025	1 486
USD	90 081	AUD	138 000	Deutsche Bank	15/10/2025	(197)
USD	85 934	JPY	12 586 000	Barclays	15/10/2025	(48)
USD	239 043	GBP	177 000	State Street	15/10/2025	549
USD	627 263	CAD	862 000	Deutsche Bank	15/10/2025	(473)
USD	57 752	GBP	43 000	HSBC Bank	15/10/2025	(187)
USD	234 942	CAD	324 000	Barclays	15/10/2025	(1 006)
USD	2 178	CAD	3 000	Westpac	15/10/2025	(7)
USD	2 178	CAD	3 000	Morgan Stanley	15/10/2025	(7)
USD	177 119	AUD	272 000	Morgan Stanley	15/10/2025	(818)
USD	29 914	CHF	24 000	BNP Paribas	15/10/2025	(208)
USD	20 429	HKD	159 000	Goldman Sachs	15/10/2025	-
USD	8 197	EUR	7 000	State Street	15/10/2025	5
Moins-value nette non réalisée						(15 323)
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 9 549 524 USD)						(15 323)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Listed Infrastructure Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Électricité	43,39
Gazoducs/Oléoducs	14,26
Ingénierie et construction	13,55
Transport	10,90
Services commerciaux	6,77
Sociétés d'investissement immobilier	4,69
Gaz	2,95
Eau	2,48
Télécommunications	0,21
Autres éléments de l'actif net	0,80
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Long-Horizon Equity Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				148 924	Equifax*	36 507 229	2,61
ACTIONS ORDINAIRES				294 160	Howmet Aerospace	51 036 760	3,64
Danemark				97 051	Hubbell*	42 863 545	3,06
596 484	Novo Nordisk	33 482 640	2,39	525 464	Ingersoll Rand*	42 223 660	3,02
France				317 644	Intercontinental Exchange	56 292 869	4,02
204 996	Air Liquide	42 345 559	3,02	101 905	Mastercard	60 328 779	4,31
97 267	EssilorLuxottica	29 627 517	2,12	89 344	Meta Platforms	66 060 060	4,72
Inde				211 619	Microsoft	106 827 387	7,63
2 975 340	HDFC Bank	32 072 876	2,29	157 342	NVIDIA	27 495 515	1,96
Suède				493 352	Otis Worldwide	42 813 086	3,06
1 125 989	Assa Abloy	39 904 217	2,85	123 523	Salesforce	31 581 125	2,26
Royaume-Uni				57 780	ServiceNow	53 387 564	3,81
332 646	AstraZeneca	53 023 128	3,78	108 346	Thermo Fisher Scientific	53 418 912	3,81
États-Unis				141 094	UnitedHealth	43 174 764	3,08
307 369	Amazon.com	70 648 765	5,04	347 184	Walmart	33 274 115	2,38
102 482	American Express	33 681 734	2,40			1 173 244 811	83,77
143 037	Apple	33 267 546	2,38	Total des actions ordinaires		1 403 700 748	100,22
178 435	Applied Materials	28 895 764	2,06	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
1 252 302	Baker Hughes	57 330 386	4,09			1 403 700 748	100,22
631 390	Boston Scientific	66 415 914	4,74	Total du portefeuille			
236 064	Broadcom	70 632 709	5,04			1 403 700 748	100,22
680 111	Charles Schwab	65 086 623	4,65	Autres éléments du passif net		(3 077 508)	(0,22)
				Total de l'actif net (USD)		1 400 623 240	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	42 328 685	USD	49 356 388	BNY Mellon	12/09/2025	74 953
USD	868 659	EUR	744 592	BNY Mellon	12/09/2025	(874)
Plus-value nette non réalisée						74 079
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	15 965	USD	12 454	BNY Mellon	12/09/2025	(20)
USD	220	SGD	283	BNY Mellon	12/09/2025	-
Moins-value nette non réalisée						(20)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 50 279 043 USD)						74 059

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Long-Horizon Equity Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Technologie	25,14
Biens de consommation non cycliques	22,53
Finance	17,67
Industrie	15,63
Communication	9,76
Énergie	4,09
Matériaux de base	3,02
Biens de consommation cycliques	2,38
Autres éléments du passif net	(0,22)
	100,00

Global Multi-Asset Income Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				54 328	Emera	2 577 159	0,06
COMPARTIMENTS				37 021	Enbridge	1 784 819	0,04
Irlande				15 303	Magna International	705 967	0,02
1 118 080	iShares MSCI USA Quality Dividend ESG UCITS ETF ⁻	61 695 654	1,46	49 638	Northland Power [*]	799 383	0,02
791 535	iShares USD Short Duration Bond UCITS ETF ⁻	80 348 718	1,90	27 975	Nutrien	1 630 072	0,04
		142 044 372	3,36	67 861	Pembina Pipeline	2 554 586	0,06
Luxembourg				31 291	Power of Canada	1 323 467	0,03
223 395	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund ^{**}	2 316 603	0,06	17 610	Restaurant Brands International	1 113 779	0,02
Total des Compartiments		144 360 975	3,42	9 906	South Bow Corp	271 920	0,01
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES				104 944	TC Energy	5 462 826	0,13
Australie				31 899	Teck Resources	1 084 247	0,02
102 637	Atlas Arteria [*]	356 930	0,01	430 603	TELUS	7 075 355	0,17
77 294	Brambles	1 309 575	0,03			38 720 477	0,92
74 739	Coles	1 166 453	0,03	Îles Caïmans			
184 577	DigiCo Infrastructure REIT [*]	372 961	0,01	75 035	Alibaba ADR	9 827 334	0,23
97 175	Goodman	2 176 254	0,05	198 500	CK Asset	930 325	0,02
159 414	Lendlease [*]	578 801	0,01	8 077	PDD ADR	972 147	0,02
576 253	National Storage REIT	905 905	0,02	394 000	Wharf Real Estate Investment	1 141 504	0,03
134 611	NEXTDC [*]	1 445 480	0,03			12 871 310	0,30
95 181	Origin Energy	804 179	0,02	Curaçao			
42 630	Qantas Airways	326 263	0,01	46 896	Schlumberger	1 733 745	0,04
26 096	Sonic Healthcare	410 246	0,01	Danemark			
227 148	Telstra	726 332	0,02	7 196	Coloplast	693 779	0,02
986 860	Transurban	9 403 173	0,22	2 083	NKT A/S	199 490	0,01
		19 982 552	0,47	188 118	Novo Nordisk	10 559 692	0,25
Autriche				3 566	ROCKWOOL A/S 'B'	134 879	0,00
3 990	Erste Bank	379 972	0,01	20 152	Tryg	528 733	0,01
1 533	Palfinger	67 270	0,00			12 116 573	0,29
5 938	Raiffeisen Bank International	196 672	0,00	Finlande			
3 329	Wienerberger AG	116 942	0,01	8 118	Elisa	432 398	0,01
		760 856	0,02	19 432	Kone	1 213 732	0,03
Belgique				4 194	Konecranes	348 007	0,01
11 954	Elia [*]	1 369 282	0,03	28 700	Nordea Bank	437 101	0,01
8 314	VGP	953 790	0,02	6 067	Orion	482 181	0,01
55 466	Warehouses De Pauw CVA [*]	1 427 978	0,04			2 913 419	0,07
		3 751 050	0,09	France			
Bermudes				7 327	Aéroports de Paris [*]	961 129	0,02
46 300	Axalta Coating Systems	1 446 875	0,03	34 378	Air Liquide	7 101 386	0,17
143 000	CK Infrastructure	958 249	0,02	20 649	Alstom [*]	495 222	0,01
		2 405 124	0,05	4 988	Arkema	355 969	0,01
Canada				74 981	AXA	3 486 260	0,08
69 564	Bank of Nova Scotia	4 339 551	0,11	9 018	BNP Paribas	803 752	0,02
46 220	Barrick Mining Corp [*]	1 218 821	0,03	10 399	Bouygues	444 911	0,01
44 844	Canadian National Railway	4 334 702	0,10	4 406	Cie de Saint-Gobain	478 208	0,01
19 369	Canadian Pacific Kansas City	1 479 523	0,04	37 450	Cie Generale des Etablissements Michelin	1 356 197	0,03
2 986	Canadian Tire	370 571	0,01	58 936	Credit Agricole	1 068 860	0,03
22 310	Element Fleet Management	593 729	0,01	4 214	Eiffage	523 024	0,01
				5 934	FDJ UNITED	191 138	0,00
				1 685	Legrand	257 609	0,01
				1 341	Nexans	205 330	0,01
				7 692	Rexel	249 559	0,01
				116 654	Sanofi	11 551 562	0,27

*Participation croisée d'un fonds à compartiments multiples et investissement dans le fonds d'une partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

**Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

⁻Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
18 445	Aptiv Plc	1 484 269	0,04	61 525	Industria de Diseno Textil	3 055 923	0,07
573 495	WPP	3 062 067	0,07	117 142	Merlin Properties Socimi	1 745 793	0,04
		6 794 020	0,16			30 308 321	0,72
Luxembourg				Suède			
10 164	ArcelorMittal	338 894	0,01	6 517	AddTech	230 546	0,00
Pays-Bas				34 816	Atlas Copco	556 591	0,01
3 507	Aalberts	124 013	0,00	9 112	Evolution	787 339	0,02
16 144	Airbus	3 380 047	0,08	7 266	Indutrade	181 568	0,00
3 103	Akzo Nobel	214 819	0,01	4 001	Intrum	20 666	0,00
9 256	ASR Nederland	641 435	0,01	48 264	Nibe Industrier	198 246	0,01
4 492	BE Semiconductor Industries	613 359	0,02	28 216	Securitas AB	429 529	0,01
65 917	CNH Industrial	772 877	0,02	8 863	Skanska AB	219 420	0,01
16 245	Ferrovial	888 595	0,02	19 649	SKF	504 251	0,01
33 409	ING Groep	794 031	0,02	154 553	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 226 356	0,03
9 768	JDE Peet's NV	355 900	0,01			4 354 512	0,10
52 577	Koninklijke Ahold Delhaize	2 112 009	0,05	Suisse			
1 712 178	Koninklijke KPN	8 158 635	0,19	29 278	Amrize Ltd	1 538 770	0,04
45 487	Koninklijke Philips	1 255 474	0,03	205	Belimo	225 209	0,01
45 711	Koninklijke Vopak	2 211 766	0,05	3 831	Flughafen Zurich	1 170 776	0,03
36 374	STMicroelectronics NV	992 101	0,02	2 579	Garmin	624 917	0,01
		22 515 061	0,53	537	Geberit	393 382	0,01
Nouvelle-Zélande				4 276	Georg Fischer*	343 508	0,01
486 903	Auckland International Airport*	2 164 008	0,05	37 823	Holcim	3 166 428	0,07
Norvège				32 070	Nestle	3 022 307	0,07
51 031	DNB Bank	1 347 475	0,03	9 850	Roche	3 213 111	0,08
39 956	Orkla	445 691	0,01	1 806	Roche	619 562	0,01
		1 793 166	0,04	2 009	Sika	466 240	0,01
Singapour				8 812	Swatch*	1 607 218	0,04
95 500	DBS	3 756 273	0,09	9 619	Zurich Insurance	7 012 824	0,17
770 000	Keppel DC REIT	1 413 698	0,03			23 404 252	0,56
195 400	Oversea-Chinese Banking	2 544 460	0,06	Taiwan			
89 700	Singapore Airlines	459 012	0,01	152 000	MediaTek	6 771 628	0,16
88 900	Singapore Technologies Engineering	531 580	0,01	332 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	12 512 305	0,30
73 500	United Overseas Bank	2 010 959	0,05			19 283 933	0,46
		10 715 982	0,25	Royaume-Uni			
Corée du Sud				14 219	Admiral	693 696	0,01
48 157	Kia	3 651 982	0,09	18 122	Associated British Foods	533 346	0,01
4 604	Samsung Electronics GDR	5 690 544	0,13	95 987	AstraZeneca	15 300 142	0,36
		9 342 526	0,22	403 835	BAE Systems	9 592 480	0,22
Espagne				767 698	BP PLC	4 512 081	0,11
1 863	Acciona	368 529	0,01	131 622	British American Tobacco*	7 410 649	0,18
10 109	ACS Actividades de Construccion y Servicios	765 081	0,02	595 457	Centrica	1 291 703	0,03
333 817	Aena SME SA	9 630 440	0,23	7 325	Croda International	248 042	0,00
380 168	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6 856 994	0,16	124 069	Diageo	3 449 248	0,08
301 469	Banco de Sabadell	1 131 834	0,03	285 426	HSBC	3 650 781	0,09
87 923	Banco Santander	834 634	0,02	13 560	IMI	417 895	0,01
220 175	CaixaBank	2 180 521	0,05	8 923	Intertek	564 885	0,02
90 098	Cellnex Telecom	3 201 782	0,07	989 900	LondonMetric Property	2 464 476	0,06
17 711	Endesa	536 790	0,02	279 636	National Grid	3 926 636	0,09
				424 678	NatWest	2 900 656	0,07
				38 751	Reckitt Benckiser*	2 887 464	0,07

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
173 460	RELX	8 073 163	0,19	15 574	Centene	449 154	0,01
443 801	Rentokil Initial [*]	2 186 073	0,05	79 332	CenterPoint Energy	2 979 710	0,07
35 005	RS GROUP PLC	268 755	0,01	85 705	Charles Schwab	8 201 968	0,19
39 274	Severn Trent	1 368 526	0,03	14 151	Cheniere Energy	3 431 476	0,08
233 339	Shell [*]	8 634 740	0,20	14 707	Chevron	2 365 768	0,06
3 169 246	Taylor Wimpey	4 117 700	0,10	56 096	Cisco Systems	3 872 307	0,09
381 387	Tesco	2 177 100	0,05	110 881	Citigroup	10 700 016	0,26
682 483	Tritax Big Box REIT	1 282 382	0,03	130 133	Citizens Financial	6 798 147	0,17
54 159	Unilever	3 403 822	0,08	152 231	CMS Energy	10 879 950	0,26
162 689	UNITE	1 539 416	0,04	148 859	Coca-Cola	10 217 682	0,24
37 426	United Utilities	580 986	0,02	42 107	Cognizant Technology Solutions	3 038 020	0,07
10 087	Whitbread Plc	430 018	0,01	97 576	Colgate-Palmolive	8 199 311	0,19
		93 906 861	2,22	92 029	Comcast	3 106 439	0,07
	États-Unis			1 298	Constellation Energy	403 561	0,01
35 839	Agree Realty [*]	2 601 553	0,06	3 536	Costco Wholesale	3 342 864	0,08
5 398	Air Products and Chemicals	1 597 592	0,04	14 861	Coterra Energy	363 054	0,01
37 318	Alexandria Real Estate Equities	3 076 123	0,07	83 596	Cousins Properties	2 453 543	0,06
36 536	Alliant Energy	2 384 705	0,06	51 097	Crown Castle	5 029 478	0,12
78 773	Alphabet	16 633 707	0,39	89 114	CSX	2 901 552	0,07
17 364	Alphabet	3 679 258	0,09	978	Cummins	391 259	0,01
25 586	Amazon.com	5 880 942	0,14	55 631	CVS Health	4 058 282	0,10
28 902	Ameren	2 888 466	0,07	14 382	Digital Realty Trust	2 414 882	0,06
57 815	American Electric Power	6 410 816	0,15	31 210	DigitalBridge Group Inc [*]	356 730	0,01
75 724	American Healthcare REIT	3 225 842	0,08	18 058	Dollar General	2 028 726	0,05
19 188	American International	1 574 567	0,03	12 073	Dollar Tree	1 359 963	0,03
5 751	American Tower	1 167 395	0,02	74 514	Dominion Energy [*]	4 467 114	0,11
182 346	Americold Realty Trust Inc (Reit)	2 660 428	0,06	5 295	Domino's Pizza	2 420 768	0,06
31 639	Amphenol	3 475 544	0,08	35 721	Duke Energy	4 374 215	0,10
7 209	Antero Resources	230 328	0,00	15 345	EastGroup Properties	2 587 014	0,06
38 385	Apple	8 927 583	0,21	14 429	Electronic Arts	2 478 036	0,06
44 178	Applied Materials	7 154 185	0,17	9 919	Elevance Health	3 128 949	0,08
40 101	Assurant	8 822 621	0,21	744	EMCOR	464 390	0,01
2 835	Atmos Energy	470 213	0,01	6 048	Emerson Electric	805 594	0,02
19 010	AvalonBay Communities	3 713 794	0,09	56 155	Entergy	4 947 256	0,12
10 331	Avery Dennison	1 779 876	0,04	30 932	EPR Properties [*]	1 667 853	0,04
163 631	Baker Hughes	7 491 027	0,18	8 818	EQT	459 418	0,01
91 198	Bank of America	4 621 459	0,11	10 510	Equinix	8 286 189	0,20
3 871	Bank of New York Mellon	408 932	0,01	56 021	Essential Properties Realty Trust	1 743 373	0,04
158 518	Baxter International	3 893 202	0,09	33 234	Essential Utilities	1 321 052	0,03
16 833	Becton Dickinson	3 245 234	0,08	8 907	Essex Property Trust	2 381 465	0,06
28 430	Bristol-Myers Squibb	1 342 180	0,03	69 867	Evergy	4 991 298	0,12
62 463	Broadcom	18 689 554	0,44	50 286	Exelon	2 198 504	0,05
242 929	Brookdale Senior Living	1 870 553	0,04	3 958	Expand Energy Corp	382 105	0,01
11 137	Brown & Brown	1 082 739	0,03	21 632	Exxon Mobil	2 480 109	0,06
5 834	BXP	421 273	0,01	1 092	F5 Inc	343 958	0,01
15 549	Capital One Financial	3 520 294	0,08	13 267	Federal Realty Investment Trust	1 328 823	0,03
34 196	Cardinal Health	5 116 235	0,12	32 123	Fidelity National Financial	1 933 966	0,04
68 274	CareTrust REIT	2 348 626	0,06	54 355	Fidelity National Information Services	3 816 265	0,09
33 860	Carlyle	2 187 017	0,05	2 279	First Citizens BancShares [*]	4 597 928	0,11
8 398	Carrier Global	554 226	0,01	103 202	FirstEnergy	4 502 703	0,11
2 536	Caterpillar	1 073 895	0,03				
5 001	Cencora	1 450 740	0,03				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
110 749	Flagstar Financial Inc*	1 420 910	0,03	6 856	Norfolk Southern	1 915 703	0,04
18 480	Fortive	891 660	0,02	12 532	NVIDIA	2 189 967	0,05
46 201	Fortune Brands Innovations	2 723 549	0,06	31 472	Omnicom	2 468 821	0,06
7 098	Freeport-McMoRan	316 784	0,01	37 959	Oracle	8 757 521	0,21
2 279	GE Vernova	1 416 501	0,03	93 404	Otis Worldwide	8 105 599	0,19
1 512	Generac	282 154	0,01	197 954	Paramount Group Inc (Reit)	1 415 371	0,03
20 384	General Electric	5 573 597	0,13	10 825	Parker-Hannifin Corp	8 281 017	0,20
23 076	General Motors	1 345 792	0,03	16 918	Paychex	2 355 409	0,06
2 198	Genuine Parts	308 423	0,01	286 380	PG&E	4 401 661	0,10
12 257	Global Payments	1 091 976	0,03	23 578	Pinnacle West Capital	2 120 605	0,05
21 351	Globe Life	3 020 312	0,07	68 572	Plains GP	1 322 068	0,03
21 323	Halliburton	485 312	0,01	13 282	PPG Industries	1 486 522	0,04
21 183	Hartford Financial Services	2 815 221	0,07	12 792	PPL	467 420	0,01
17 518	Hasbro	1 435 425	0,03	16 647	Prologis	1 886 521	0,05
71 597	Healthcare Realty Trust	1 239 344	0,03	42 059	Public Service Enterprise	3 476 807	0,08
59 817	Hewlett Packard Enterprise	1 360 239	0,03	8 536	Public Storage	2 502 328	0,06
19 321	Home Depot	7 870 603	0,19	5 184	Pure Storage	411 765	0,01
89 660	HP Inc	2 542 758	0,06	4 830	QUALCOMM	778 185	0,02
17 739	Hubbell	7 834 607	0,19	2 139	Quanta Services	810 275	0,02
49 006	Intercontinental Exchange	8 684 843	0,21	21 060	Ralliant Corp	905 580	0,02
21 826	International Flavors & Fragrances	1 470 199	0,03	6 457	Range Resources	221 669	0,00
4 973	Invitation Homes	154 611	0,00	2 602	Raymond James Financial	438 931	0,01
34 594	Iron Mountain	3 185 070	0,08	31 860	Regency Centers	2 309 691	0,06
15 617	Jabil	3 257 706	0,08	19 704	Republic Services	4 598 717	0,11
14 316	Jack Henry & Associates	2 354 123	0,06	7 075	ResMed	1 939 187	0,05
41 347	Keurig Dr Pepper	1 223 044	0,03	32 642	Rexford Industrial Realty	1 352 032	0,03
1	Keysight Technologies	165	0,00	12 284	RTX Corp	1 964 212	0,05
62 770	Kilroy Realty	2 625 669	0,06	30 256	Salesforce	7 735 552	0,18
34 538	Kinder Morgan	929 763	0,02	4 142	SBA Communications	857 187	0,02
26 609	Kinetik	1 142 324	0,03	63 401	Sealed Air	2 060 532	0,05
1 153 974	Kosmos Energy	2 140 622	0,05	44 742	Sempra	3 683 609	0,09
19 877	Kraft Heinz ¹	544 232	0,01	4 712	Sherwin-Williams	1 726 288	0,04
13 085	L3Harris Technologies Inc	3 617 217	0,09	18 397	Simon Property	3 313 668	0,08
3 590	Labcorp	994 071	0,02	55 985	Smartstop Self Storage REIT Inc ¹	2 061 368	0,05
27 709	Lamb Weston	1 563 896	0,04	58 939	Southern	5 444 195	0,13
7 579	Lear	832 932	0,02	3 451	Southern Copper	337 611	0,01
26 318	Leidos	4 781 980	0,11	48 248	SS&C Technologies	4 277 185	0,10
45 047	LKQ	1 471 686	0,03	77 637	STAG Industrial ¹	2 857 818	0,07
29 200	M&T Bank	5 887 596	0,14	26 711	State Street	3 071 765	0,07
2 115	MasTec	386 844	0,01	24 981	Sun Communities	3 143 359	0,07
6 344	Mastercard	3 755 711	0,09	2 708	Teradyne	324 012	0,01
2 267	McKesson	1 548 837	0,04	41 040	The Campbell's Company	1 309 997	0,03
24 545	Meta Platforms	18 148 328	0,43	17 086	Tractor Supply	1 071 292	0,03
73 400	Microsoft	37 053 054	0,88	61 799	Union Pacific	13 790 447	0,32
13 790	Middleby Corp	1 896 745	0,04	30 115	UnitedHealth	9 215 190	0,22
3 934	Monolithic Power Systems	3 349 250	0,08	12 921	Universal Health Services	2 351 751	0,06
11 052	Moody's	5 636 741	0,13	41 715	Verizon Communications	1 842 134	0,04
4 811	MSCI	2 739 913	0,06	5 255	Vertiv	678 315	0,02
80 712	NextEra Energy	5 841 127	0,14	54 252	VICI Properties	1 833 718	0,04
6 089	NIKE	481 061	0,01	1 747	Visa	610 961	0,01
42 049	NiSource	1 776 991	0,04	29 623	Voya Financial	2 229 131	0,05
4 419	Nordson Corp	996 971	0,02	132 247	Walmart	12 674 552	0,30

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
7 401	Walt Disney	870 691	0,02				
4 888	WEC Energy	521 403	0,01				
54 451	Wells Fargo	4 477 506	0,11				
5 317	Welltower	890 491	0,02				
5 250	WESCO International	1 180 725	0,03				
35 019	Western Digital	2 832 337	0,07				
166 717	Williams	9 614 569	0,23				
43 181	Xcel Energy	3 138 827	0,07				
		670 485 170	15,88				
Total des actions ordinaires et privilégiées		1 126 058 879	26,66				
OBLIGATIONS							
Argentine							
363 000 USD	Telecom Argentina SA 9.25% 28/5/2033	372 983	0,01				
Arménie							
316 000 USD	Republic of Armenia International Bond 6.75% 12/3/2035	321 530	0,01				
Australie							
946 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5.816% 18/6/2036	975 385	0,02				
721 000 USD	Macquarie Bank Ltd 4.331% 12/6/2028	727 505	0,02				
		1 702 890	0,04				
Autriche							
242 000 EUR	ams-OSRAM AG 10.5% 30/3/2029	299 867	0,00				
403 000 USD	Klabn Austria 3.2% 12/1/2031*	362 666	0,01				
345 000 USD	LD Celulose International GmbH 7.95% 26/1/2032*	362 450	0,01				
719 000 EUR	Sappi Papier Holding GmbH 4.5% 15/3/2032*	821 617	0,02				
533 000 USD	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	471 039	0,01				
		2 317 639	0,05				
Bahreïn							
329 000 USD	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	318 228	0,01				
329 000 USD	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	350 318	0,01				
		668 546	0,02				
La Barbade							
495 000 USD	Barbados Government International Bond 8% 26/6/2035	500 012	0,01				
Belgique							
600 000 EUR	KBC 6.25% 17/9/2031	736 116	0,02				
1 600 000 EUR	KBC 8% 5/9/2028	2 087 618	0,05				
		2 823 734	0,07				
Béni							
394 000 USD	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038*	387 765	0,01				
					Bermudes		
				524 000 EUR	Aegon 5.625% 15/4/2029	630 950	0,01
				346 000 USD	NCL 8.125% 15/1/2029	363 874	0,01
				154 000 USD	NCL Corp Ltd 6.25% 1/3/2030	156 298	0,00
				1 321 000 USD	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032	1 362 029	0,03
				1 028 000 USD	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	1 043 199	0,02
				2 000 000 USD	RR 21 6.018% 15/7/2039	2 006 460	0,05
				4 000 000 USD	RR 21 Ltd 5.718% 15/7/2039	4 017 863	0,09
				5 000 000 USD	RR 37 Ltd 5.498% 15/4/2038	5 006 169	0,12
				933 000 USD	Valaris 8.375% 30/4/2030*	971 745	0,02
				639 000 USD	Viking Cruises 5.875% 15/9/2027	639 976	0,02
				147 000 USD	Viking Cruises 7% 15/2/2029	148 252	0,00
				1 337 000 USD	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	1 441 296	0,03
				398 000 USD	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	398 900	0,01
				1 325 000 USD	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	1 360 172	0,04
						19 547 183	0,45
					Brésil		
				189 569 USD	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031	188 624	0,01
					Îles Vierges britanniques		
				372 000 USD	Gerdau Trade Inc 5.75% 9/6/2035	380 603	0,01
					Bulgarie		
				444 000 USD	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	436 452	0,01
					Canada		
				695 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	651 211	0,02
				861 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	846 522	0,02
				7 820 000 USD	1261229 BC Ltd 10% 15/4/2032	8 118 342	0,19
				385 000 USD	Algonquin Power & Utilities 5.365% 15/6/2026	387 737	0,01
				366 000 USD	AltaGas Ltd 7.2% 15/10/2054	371 790	0,01
				209 000 USD	Aris Mining Corp 8% 31/10/2029	216 708	0,01
				290 000 USD	ATS 4.125% 15/12/2028	277 437	0,01
				1 015 000 USD	Bank of Montreal 6.875% 26/11/2085	1 023 428	0,02
				227 000 USD	Bank of Nova Scotia 8% 27/1/2084	242 444	0,01
				3 995 000 USD	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	4 166 385	0,10
				3 911 000 USD	Bausch Health 11% 30/9/2028	4 091 994	0,10
				37 000 USD	Bausch Health Cos 4.875% 1/6/2028	33 394	0,00
				511 000 USD	Bombardier 7% 1/6/2032	534 213	0,01
				295 000 USD	Bombardier 7.25% 1/7/2031	311 404	0,01
				2 747 000 USD	Bombardier 8.75% 15/11/2030*	2 964 428	0,07
				588 000 USD	Bombardier Inc 6.75% 15/6/2033	612 579	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 060 000 USD	Brookfield Finance Inc 6.3% 15/1/2055	1 035 242	0,03	297 000 USD	Parkland 6.625% 15/8/2032	305 865	0,01
1 419 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030*	1 301 819	0,03	242 000 USD	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	227 043	0,01
532 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	497 856	0,01	762 000 USD	Rogers Communications Inc 7% 15/4/2055	784 342	0,02
103 000 USD	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	105 189	0,00	103 000 USD	Rogers Communications Inc 7.125% 15/4/2055	107 000	0,00
390 000 USD	Enbridge 7.2% 27/6/2054	406 429	0,01	1 392 000 USD	Toronto-Dominion Bank 4.574% 2/6/2028	1 408 310	0,03
424 000 USD	Enbridge 7.375% 15/3/2055	446 191	0,01	584 000 USD	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/7/2084*	608 447	0,01
261 000 USD	Enerflex 9% 15/10/2027	268 405	0,00			55 505 795	1,32
800 000 USD	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	784 000	0,02		Îles Caïmans		
1 538 000 USD	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	1 637 385	0,04	1 000 000 USD	AGL CLO 11 6.629% 15/4/2034	1 001 914	0,02
453 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/2/2034	456 964	0,01	3 681 223 USD	AGL CLO 12 6.187% 20/7/2034	3 697 016	0,09
358 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 8% 1/3/2033	372 236	0,01	1 000 000 USD	AGL CLO 12 6.437% 20/7/2034	1 001 705	0,02
59 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 9.375% 1/3/2029	62 813	0,00	8 120 000 USD	AGL CLO 33 5.675% 21/7/2037	8 158 359	0,19
810 000 USD	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	804 735	0,02	7 500 000 USD	AGL CLO 35 Ltd 5.665% 21/1/2038	7 532 250	0,18
172 000 USD	Garda World Security 6% 1/6/2029	170 520	0,00	2 000 000 USD	AGL CLO 37 Ltd 5.572% 22/4/2038	2 005 097	0,05
1 134 000 USD	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	1 170 651	0,03	2 500 000 USD	AGL Clo 40 Ltd 5.551% 22/7/2038	2 510 231	0,06
718 000 USD	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	747 829	0,02	1 000 000 USD	AGL Clo 40 Ltd 6.061% 22/7/2038	1 006 810	0,02
350 000 USD	Garda World Security Corp 8.25% 1/8/2032	364 540	0,01	4 500 000 USD	AGL CLO 9 6.325% 20/4/2037	4 533 480	0,11
5 293 000 USD	Garda World Security Corp 8.375% 15/11/2032	5 523 992	0,13	4 000 000 USD	AGL Core CLO 8 Ltd 5.655% 20/1/2038	4 017 710	0,10
439 000 USD	GFL Environmental 4% 1/8/2028	427 930	0,01	2 500 000 USD	AGL Core CLO 8 Ltd 6.025% 20/1/2038	2 514 525	0,06
1 366 000 USD	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	1 329 116	0,03	10 000 000 USD	AIMCO CLO 23 Ltd 5.394% 20/4/2038	10 005 383	0,24
650 000 USD	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	640 668	0,02	705 000 USD	Al Rajhi Sukuk Ltd 6.25% 21/7/2030	714 718	0,02
903 000 USD	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031*	944 848	0,02	351 000 USD	Alibaba 3.4% 6/12/2027	346 490	0,01
63 000 USD	GFL Environmental Inc 6.75% 15/1/2031	65 920	0,00	200 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd 2.125% 9/2/2031	179 726	0,00
1 192 000 USD	Great Canadian Gaming Corp., 144A 8.75% 15/11/2029	1 143 469	0,03	200 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd 4.875% 26/5/2030	206 010	0,01
1 986 000 USD	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029*	2 086 263	0,05	4 000 000 USD	Apidos Clo Lii 5.394% 20/4/2038	4 001 803	0,10
1 096 000 USD	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	1 157 689	0,03	2 000 000 USD	Apidos Clo Lii 5.964% 20/4/2038	2 001 708	0,05
793 000 USD	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	842 650	0,02	500 000 USD	Apidos CLO XX 6.529% 16/7/2031	500 578	0,01
79 000 USD	Mattamy 4.625% 1/3/2030	75 758	0,00	1 500 000 USD	Apidos CLO XXXVII 5.724% 22/10/2034	1 503 518	0,04
920 000 USD	New Gold Inc 6.875% 1/4/2032	958 547	0,02	9 000 000 USD	Apidos Loan Fund 20241 5.588% 25/4/2035	9 018 000	0,21
347 000 USD	Northriver Midstream Finance 6.75% 15/7/2032	357 188	0,01	4 462 266 USD	Apidos Loan Fund 20241 6.068% 25/4/2035	4 472 887	0,11
1 023 000 USD	Nutrien L 4.5% 12/03/27 4.5% 12/3/2027	1 027 930	0,02	2 739 564 USD	AREIT 2024-CRE9 6.05% 17/5/2041	2 745 446	0,06
				6 160 000 USD	AREIT 2025-CRE10 Ltd 5.748% 17/12/2029	6 164 818	0,14

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
620 000 USD	AS Mileage Plan IP Ltd 5.021% 20/10/2029	621 001	0,01	474 000 USD	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	489 445	0,01
554 000 USD	AS Mileage Plan IP Ltd 5.308% 20/10/2031	554 524	0,02	192 000 USD	Global Aircraft Leasing Co Ltd 8.75% 1/9/2027	198 256	0,00
4 500 000 USD	Atlas Senior Loan Fund VII 6.009% 27/11/2031	4 508 482	0,11	4 000 000 USD	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd 5.925% 20/4/2034	4 004 572	0,10
867 792 USD	Atlas Senior Loan Fund XI 5.675% 26/7/2031	868 358	0,02	3 000 000 USD	Goldentree Loan Management US Clo 6 Ltd 5.295% 20/4/2035	3 000 141	0,07
193 041 USD	Atlas Senior Loan Fund XII 5.76% 24/10/2031	193 321	0,00	3 000 000 USD	Golub Capital Partners 48 LP 5.632% 17/4/2038	3 010 887	0,07
277 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.25% 15/1/2031	287 632	0,01	3 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 52B 5.875% 20/4/2037	3 013 955	0,07
287 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.75% 15/4/2030	301 269	0,01	6 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 52B 6.325% 20/4/2037	6 037 081	0,14
2 000 000 USD	Ballyrock CLO 14 5.705% 20/7/2037	2 008 185	0,05	9 750 000 USD	Golub Capital Partners CLO 55B 6.387% 20/7/2034	9 796 411	0,23
3 000 000 USD	Ballyrock CLO 2020-2 6.537% 20/10/2031	3 003 545	0,07	3 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 55B 6.787% 20/7/2034	3 005 798	0,07
5 500 000 USD	Ballyrock CLO 27 5.668% 25/10/2037	5 521 597	0,13	5 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 75B 5.718% 25/7/2037	5 022 282	0,12
7 500 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXVI 5.705% 20/7/2037	7 529 851	0,18	3 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 77 B Ltd 5.568% 25/1/2038	3 006 555	0,07
1 500 000 USD	Betony CLO 2 6.172% 30/4/2031	1 504 605	0,04	11 200 000 USD	Golub Capital Partners CLO 79B Ltd 5.422% 20/4/2038	11 204 984	0,27
1 500 000 USD	Canyon Capital CLO 2016-1 6.479% 15/7/2031	1 501 556	0,04	7 272 727 USD	Golub Capital Partners CLO 79B Ltd 5.752% 20/4/2038	7 283 564	0,17
5 000 000 USD	Canyon Capital CLO 2022-1 6.168% 15/4/2035	5 024 400	0,12	5 000 000 USD	Invesco CLO 2022-1 6.125% 20/4/2035	5 005 001	0,12
2 000 000 USD	Canyon Capital CLO 2022-1 6.518% 15/4/2035	2 003 420	0,05	7 000 000 USD	Invesco CLO 2022-1 6.475% 20/4/2035	7 011 950	0,17
3 000 000 USD	Canyon CLO 2021-4 6.579% 15/10/2034	3 005 864	0,07	63 046 USD	LCM XXV 6.237% 20/7/2030	63 025	0,00
278 000 USD	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	294 931	0,01	330 000 USD	MAF Global 6.375% 20/3/2026	330 906	0,01
535 000 USD	Eaton Vance CLO 2015-1 6.487% 20/1/2030	535 528	0,01	1 175 000 USD	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	1 137 547	0,03
1 047 000 USD	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	20 940	0,00	200 000 USD	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	198 845	0,00
858 000 USD	Fantasia 9.875% 19/10/2023***	17 160	0,00	1 139 000 USD	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	1 185 653	0,03
1 580 000 USD	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	23 700	0,00	4 505 000 USD	MF1 2024-FL15 6.048% 18/8/2041	4 518 782	0,11
500 000 USD	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	10 000	0,00	200 000 USD	MGM China 7.125% 26/6/2031	208 798	0,01
825 000 USD	Fantasia 12.25% 18/10/2022***	16 500	0,00	10 000 000 USD	MidOcean Credit CLO XI Ltd 5.539% 18/1/2036	10 030 400	0,24
1 700 000 USD	Fantasia 15% 18/12/2021***	34 000	0,00	2 000 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 6.12% 14/4/2035	2 003 540	0,05
1 150 000 USD	Flatiron CLO 20 6.554% 20/5/2036	1 152 283	0,03	2 000 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 6.37% 14/4/2035	2 000 981	0,05
5 000 000 USD	Flatiron CLO 28 5.968% 15/7/2036	5 000 250	0,12	8 000 000 USD	Oaktree CLO 2024-26 6.275% 20/4/2037	8 023 682	0,19
2 250 000 USD	Flatiron RR CLO 27 Ltd 5.689% 18/10/2037	2 259 567	0,05	3 000 000 USD	OCP CLO 2020-20 5.859% 18/4/2037	3 013 481	0,07
1 000 000 USD	Galaxy XX CLO 6.337% 20/4/2031	1 001 033	0,02	2 000 000 USD	OCP CLO 2020-20 6.279% 18/4/2037	2 011 520	0,05
1 434 000 USD	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	1 488 322	0,04	1 250 000 USD	Octagon Investment Partners 26 6.379% 15/7/2030	1 251 269	0,03
145 000 USD	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	145 671	0,00				
81 000 USD	GGAM Finance 8% 15/2/2027	83 159	0,00				
345 000 USD	GGAM Finance 8% 15/6/2028	366 557	0,01				
365 000 USD	GGAM Finance Ltd 5.875% 15/3/2030	370 019	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 000 000 USD	Octagon Investment Partners 34 5.987% 20/1/2030	1 001 110	0,02	3 970 147 USD	Voya CLO 2018-3 5.518% 15/10/2031	3 973 125	0,09
635 000 USD	Octagon Investment Partners 39 6.787% 20/10/2030	636 216	0,02	5 000 000 USD	Warwick Capital CLO 5.725% 20/7/2037	5 026 226	0,12
2 500 000 USD	OHA Credit Funding 22 Ltd 5.614% 20/7/2038	2 508 854	0,06	2 250 000 USD	Warwick Capital CLO 6.075% 20/7/2037	2 255 850	0,05
500 000 USD	OHA Loan Funding 2013-2 6.307% 23/5/2031	500 510	0,01	2 000 000 USD	Warwick Capital CLO 5 Ltd 5.685% 20/1/2038	2 008 167	0,05
3 000 000 USD	Palmer Square CLO 2020-3 6.861% 15/11/2036	3 016 920	0,07	6 000 000 USD	Wellington Management Clo 4 Ltd 5.429% 18/4/2038	5 997 432	0,14
2 500 000 USD	Palmer Square CLO 2022-3 5.925% 20/7/2037	2 507 676	0,06	2 000 000 USD	Wellington Management Clo 4 Ltd 6.029% 18/4/2038	2 002 010	0,05
6 800 000 USD	Peace Park CLO 6.587% 20/10/2034	6 813 124	0,16	614 000 USD	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	593 661	0,01
500 000 USD	Pikes Peak CLO 3 6.73% 25/10/2034	501 894	0,01	490 000 USD	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	489 616	0,01
1 000 000 USD	Pikes Peak CLO 6 5.785% 18/5/2034	1 001 416	0,02	4 005 000 USD	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	3 986 877	0,09
1 000 000 USD	PPM CLO 3 6.134% 17/4/2034	1 001 000	0,02	330 000 USD	Wynn Macau Ltd 6.75% 15/2/2034	331 815	0,01
1 450 000 USD	PPM CLO 5 6.591% 18/10/2034	1 452 748	0,03			330 136 653	7,82
2 790 083 USD	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040	2 798 894	0,07		Chili		
2 900 000 USD	Rockford Tower CLO 2018-1 6.185% 20/5/2031	2 904 379	0,07	289 000 USD	AES Andes 6.3% 15/3/2029	300 201	0,01
1 869 469 USD	Rockford Tower CLO 2018-2 5.747% 20/10/2031	1 872 328	0,04	520 000 USD	AES Andes 8.15% 10/6/2055	550 014	0,01
400 000 USD	Rockford Tower CLO 2018-2 6.787% 20/10/2031	400 775	0,01	325 000 USD	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029	353 803	0,01
2 500 000 USD	RR 5 6.268% 15/7/2039	2 514 400	0,06	772 000 USD	Cencosud 4.375% 17/7/2027	770 070	0,02
3 000 000 USD	RR 5 Ltd 5.818% 15/7/2039	3 015 306	0,07	915 000 USD	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	687 394	0,02
1 255 000 USD	Sable International Finance Ltd 7.125% 15/10/2032*	1 280 445	0,03	339 000 EUR	Chile Government International Bond 3.75% 14/1/2032	404 333	0,01
3 000 000 USD	Sculptor CLO XXXV Ltd 5.556% 27/4/2038	3 007 254	0,07	300 000 USD	Colbun 3.15% 19/1/2032	269 841	0,01
7 150 000 USD	Silver Point CLO 8 Ltd 5.432% 15/4/2038	7 157 150	0,17	361 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 1/8/2027	355 404	0,01
200 515 USD	Sound Point CLO II 5.645% 26/1/2031	200 757	0,00	235 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/1/2031	221 871	0,00
739 000 USD	Transocean 8% 1/2/2027	738 261	0,02	235 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/1/2036	248 811	0,01
463 000 USD	Transocean 8.25% 15/5/2029	448 049	0,01	260 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	268 973	0,00
352 000 USD	Transocean 8.5% 15/5/2031	330 889	0,01	345 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033	358 369	0,01
125 250 USD	Transocean 8.75% 15/2/2030	132 700	0,00	190 000 USD	Latam Airlines Group SA 7.875% 15/4/2030*	196 477	0,00
401 524 USD	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	412 581	0,01	389 039 USD	WOM Chile Holdco SpA 5% 1/4/2032	375 423	0,01
3 500 000 USD	Trinitas CLO XXIX 5.809% 23/7/2037	3 517 050	0,08	92 646 USD	WOM Mobile SA 11% 1/4/2031	89 458	0,00
3 400 000 USD	Trinitas CLO XXXI Ltd 5.682% 22/1/2038	3 413 019	0,08			5 450 442	0,13
8 000 000 USD	Upland CLO 6.237% 20/4/2031	8 013 360	0,19		Colombie		
1 003 000 USD	Vale Overseas 3.75% 8/7/2030	959 495	0,02	346 000 USD	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	371 286	0,01
361 000 USD	Vale Overseas 6.125% 12/6/2033*	381 757	0,01	423 000 USD	Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032	352 571	0,01
350 000 USD	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	349 832	0,01	718 000 USD	Colombia Government International Bond 7.75% 7/11/2036	738 463	0,02
487 000 USD	Vale Overseas Ltd 6.125% 12/6/2033	515 002	0,01	590 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033*	634 132	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
260 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	274 300	0,01	362 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.95% 15/3/2037	378 571	0,01
215 000 USD	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	227 846	0,00	770 000 USD	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	822 576	0,02
667 000 USD	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	711 689	0,02			2 841 570	0,07
414 000 USD	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	389 435	0,01		Égypte		
500 000 USD	SURA Asset Management SA 6.35% 13/5/2032	528 750	0,01	393 000 EUR	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	430 558	0,01
		4 228 472	0,09	291 000 EUR	Egypt Government International Bond 6.375% 11/4/2031	318 895	0,01
	Costa Rica			637 000 USD	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	609 131	0,01
336 000 USD	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	355 824	0,01	359 000 USD	Egypt Government International Bond 9.45% 4/2/2033*	371 567	0,01
	Côte d'Ivoire					1 730 151	0,04
788 000 EUR	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	898 741	0,02		Finlande		
269 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	272 426	0,01	278 000 EUR	Citycon 3.625% 10/6/2026*	313 850	0,01
250 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 8.075% 1/4/2036*	249 497	0,01	370 000 EUR	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30/6/2032	439 982	0,01
244 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	243 385	0,00	100 000 EUR	Mehilainen Yhtiot Oy 5.406% 30/6/2032	117 677	0,00
		1 664 049	0,04			871 509	0,02
	République tchèque				France		
525 000 EUR	Czechoslovak Group AS 5.25% 10/1/2031	634 145	0,01	300 000 EUR	Air France-KLM 5.75% 21/5/2030	358 868	0,01
	Danemark			940 000 EUR	Altice France 3.375% 15/1/2028	949 443	0,02
364 000 GBP	Orsted 2.5% 18/2/3021	365 021	0,01	142 000 EUR	Altice France 4.125% 15/1/2029	146 093	0,00
175 000 EUR	Orsted 5.125% 14/3/3024*	209 084	0,00	145 000 EUR	Altice France 4.25% 15/10/2029	148 829	0,00
1 307 000 EUR	SGL ApS 6.745% 22/4/2030	1 552 256	0,04	202 000 USD	Altice France 5.125% 15/1/2029	171 826	0,01
100 000 EUR	SGL Group ApS 6.276% 24/2/2031	118 782	0,00	1 000 000 USD	Altice France 5.125% 15/7/2029	853 335	0,02
		2 245 143	0,05	1 516 000 USD	Altice France 5.5% 15/10/2029	1 300 180	0,03
	République dominicaine			200 000 USD	Altice France SA 5.125% 15/1/2029	170 125	0,00
365 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	344 980	0,01	2 163 000 USD	Altice France SA/France 5.125% 15/7/2029	1 845 764	0,04
300 000 USD	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041	265 088	0,01	850 943 EUR	Atos SE 1% 18/12/2032	426 983	0,01
344 000 USD	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	346 924	0,01	756 919 EUR	Atos SE 9% 18/12/2029	1 004 218	0,02
673 000 USD	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	683 431	0,01	680 015 EUR	Atos SE, STEP, Reg. S 5% 18/12/2030	684 098	0,02
				300 000 EUR	AXA SA 5.75% 2/6/2030	364 995	0,01
				476 000 EUR	Bertrand Franchise Finance 5.771% 18/7/2030	546 972	0,01
				930 000 USD	Bnp Parib 7.75% 16/02/72 7.75% 16/8/2029*	978 974	0,02
				393 000 USD	BNP Paribas 4.5% 25/2/2030	353 130	0,01
				1 800 000 EUR	BNP Paribas 6.875% 6/12/2029	2 276 674	0,05
				2 018 000 USD	BNP Paribas 7.75% 16/8/2029	2 124 268	0,05

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
600 000 USD	BNP Paribas 7.75% 16/8/2029	631 596	0,02	900 000 EUR	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	1 105 036	0,03
1 807 000 USD	BNP Paribas SA 4.792% 9/5/2029	1 824 019	0,04	600 000 EUR	RCI Banque SA 4.75% 24/3/2037	712 561	0,02
400 000 EUR	Clariane SE 7.875% 27/6/2030	475 638	0,01	372 000 USD	Societe Generale 5.375% 18/11/2030	343 566	0,01
2 602 000 USD	Constellium 3.75% 15/4/2029*	2 468 107	0,05	1 801 000 USD	Societe Generale 9.375% 22/11/2027*	1 927 507	0,05
250 000 USD	Constellium 5.625% 15/6/2028	248 184	0,01	1 711 000 USD	Societe Generale SA 8.125% 21/11/2029	1 779 334	0,04
805 000 USD	Constellium 6.375% 15/8/2032	821 806	0,02	1 780 000 USD	Societe Generale SA, FRN, 144A 5.249% 22/5/2029	1 806 216	0,04
1 264 000 USD	Credit Agricole SA 5.222% 27/5/2031	1 293 928	0,03	100 000 EUR	Tereos Finance Groupe I 4.75% 30/4/2027	117 432	0,00
800 000 EUR	Credit Agricole SA 5.875% 23/3/2035	940 642	0,02	350 000 EUR	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	422 102	0,01
1 414 000 USD	Credit Agricole SA, FRN, 144A 5.222% 27/5/2031	1 447 480	0,03	1 437 000 USD	Vallourec SACA 7.5% 15/4/2032*	1 531 494	0,04
2 400 000 EUR	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	2 680 479	0,06	200 000 EUR	Worldline SA 5.5% 10/6/2030*	201 799	0,00
200 000 EUR	Electricite de France 5.125% 17/9/2029	241 287	0,00			52 034 979	1,23
600 000 GBP	Electricite de France 5.875% 22/1/2029	799 684	0,02		Allemagne		
200 000 GBP	Electricite de France SA 7.375% 17/6/2035	274 627	0,01	715 000 EUR	APCOA Group GmbH 6% 15/4/2031	850 178	0,02
500 000 EUR	ELO SACA 2.875% 29/1/2026	580 272	0,01	600 000 EUR	Bayer 4.5% 25/3/2082	708 983	0,02
200 000 EUR	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	217 907	0,01	100 000 EUR	Bayer 6.625% 25/9/2083	124 909	0,00
428 000 EUR	Eutelsat SA 9.75% 13/4/2029	542 704	0,01	600 000 EUR	Bayer 7% 25/9/2083*	764 581	0,02
219 000 EUR	Forvia 3.75% 15/6/2028	254 876	0,00	400 000 EUR	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	347 641	0,01
241 000 EUR	Forvia 5.5% 15/6/2031	287 187	0,01	1 200 000 EUR	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	1 497 371	0,04
202 000 EUR	Goldstory 6.017% 1/2/2030	237 976	0,00	600 000 EUR	Commerzbank 7.875% 9/10/2031	789 509	0,02
291 000 EUR	Goldstory 6.75% 1/2/2030*	353 186	0,01	528 455 EUR	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 5% 31/12/2027	582 461	0,01
596 000 EUR	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	704 917	0,02	400 000 EUR	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	457 483	0,01
615 000 EUR	Kapla Holding SAS 5.475% 31/7/2030	720 011	0,02	1 811 000 USD	Deutsche Bank 5.414% 10/5/2029	1 885 378	0,04
526 371 EUR	La Financiere Atalian 8.5% 30/6/2028	221 535	0,01	330 000 USD	Deutsche Bank 5.706% 8/2/2028	336 172	0,01
500 000 EUR	La Poste SA 5% 16/4/2031	606 382	0,01	433 000 USD	Deutsche Bank 6.72% 18/1/2029	455 390	0,01
202 500 EUR	Loxam 6.375% 31/5/2029	245 823	0,01	800 000 EUR	Deutsche Bank 6.75% 30/10/2028	977 987	0,02
364 000 EUR	Loxam SAS 4.25% 15/2/2031	422 270	0,01	1 000 000 EUR	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	1 264 790	0,03
453 000 EUR	Maya SAS/Paris France 5.375% 15/4/2030	542 506	0,01	1 400 000 EUR	Deutsche Bank 10% 1/12/2027	1 825 849	0,04
1 264 000 EUR	Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031	1 564 205	0,04	560 000 USD	Deutsche Bank AG 4.95% 4/8/2031	564 431	0,01
800 000 USD	Maya SAS/Paris France 7% 15/10/2028	814 508	0,02	215 000 USD	Deutsche Bank AG 5.297% 9/5/2031	220 283	0,01
1 000 000 USD	Maya SAS/Paris France 7% 15/4/2032	1 029 092	0,03	200 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.125% 30/10/2030	242 454	0,01
981 000 USD	Maya SAS/Paris France 8.5% 15/4/2031	1 057 342	0,03	1 200 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.375% 30/10/2031	1 479 298	0,04
600 000 EUR	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	686 778	0,02	900 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055	1 068 410	0,02
200 000 EUR	New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028	233 060	0,01	300 000 EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG 7.125% 4/10/2035	361 931	0,01
200 000 EUR	New Immo Holding SA 5.875% 17/4/2028	238 523	0,01	595 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	730 260	0,02
442 000 EUR	Opal Bidco SAS 5.5% 31/3/2032	537 031	0,01				
1 116 000 USD	Opal Bidco SAS 6.5% 31/3/2032*	1 137 589	0,03				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
300 000 EUR	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	366 316	0,01	727 000 USD	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032*	792 430	0,02
317 000 EUR	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 15/11/2029	392 768	0,01			2 299 236	0,05
150 000 EUR	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/1/2027	170 320	0,00		Hongrie		
200 000 EUR	Mahle 2.375% 14/5/2028	221 468	0,00	785 000 USD	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029*	802 074	0,02
347 000 EUR	Mahle 6.5% 2/5/2031*	410 075	0,01	673 000 EUR	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	848 788	0,02
923 000 EUR	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	1 125 757	0,03	209 000 USD	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	205 797	0,00
256 840 EUR	PCF 4.75% 15/4/2029	221 286	0,00	377 000 USD	Hungary Government International Bond 6.75% 23/9/2055	389 630	0,01
727 000 EUR	PrestigeBidCo 5.776% 1/7/2029	852 806	0,02	729 000 USD	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 4/12/2027	750 961	0,02
272 000 EUR	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	319 315	0,01	568 000 USD	MVM Energetika Zrt 6.5% 13/3/2031	594 270	0,01
233 000 EUR	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	269 767	0,00	321 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	340 138	0,01
300 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	356 555	0,01			3 931 658	0,09
200 000 EUR	Schaeffler AG 5.375% 1/4/2031	242 907	0,01		Indonésie		
100 000 EUR	TAG Immobilien AG 0.625% 11/3/2031	125 175	0,00	742 000 USD	Freeport Indonesia PT 5.315% 14/4/2032*	755 449	0,02
100 000 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 4.958% 15/7/2032*	117 564	0,00	334 000 EUR	Indonesia Government International Bond 3.875% 15/1/2033	400 027	0,01
768 922 EUR	Tele Columbus 10% 1/1/2029	643 558	0,02	774 000 USD	Pertamina Persero 3.1% 27/8/2030	726 108	0,01
989 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027*	1 158 194	0,03	365 000 USD	Pertamina Persero PT 6.45% 30/5/2044	389 249	0,01
229 000 EUR	TUI 5.875% 15/3/2029	278 414	0,01			2 270 833	0,05
536 000 EUR	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	653 891	0,02		International		
292 000 EUR	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	349 400	0,01	731 000 USD	Africa Finance Corp 5.55% 8/10/2029*	743 083	0,02
303 000 EUR	WEPA Hygieneprodukte 5.625% 15/1/2031	366 877	0,01		Irlande		
900 000 EUR	ZF Finance 2.25% 3/5/2028*	977 571	0,02	271 000 EUR	AIB 7.125% 30/10/2029	337 698	0,01
100 000 EUR	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	113 339	0,00	905 000 USD	AIB Group Plc 5.32% 15/5/2031	928 950	0,02
500 000 EUR	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	592 272	0,01	1 500 000 EUR	AIB Group Plc 6% 14/7/2031	1 764 990	0,04
		27 861 344	0,66	220 000 EUR	Arcano Euro Clo II DAC 0% 25/7/2039	259 314	0,00
	Grèce			3 036 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	2 789 475	0,07
708 000 EUR	Alpha Services and Holdings SA 7.5% 10/6/2030*	897 702	0,02	1 104 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	1 106 708	0,03
500 000 EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 4.25% 30/4/2035	587 755	0,01	281 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	320 900	0,01
300 000 EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 6.625% 4/6/2031	361 385	0,01	1 280 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1 463 013	0,04
865 000 EUR	Eurobank SA 4% 7/2/2036	1 012 021	0,03	948 000 USD	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	908 611	0,02
435 000 EUR	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	544 488	0,01				
		3 403 351	0,08				
	Guatemala						
554 000 USD	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029*	558 155	0,01				
250 000 USD	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	251 875	0,00				
375 000 USD	Guatemala Government Bond 6.25% 15/8/2036	385 446	0,01				
297 000 USD	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	311 330	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
310 000 EUR	Arini European CLO V DAC 5.17% 15/1/2039	364 206	0,01				
220 000 EUR	Aurium Clo XIII DAC 5.169% 15/4/2038	256 281	0,00	618 000 USD	Israël Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	613 359	0,01
240 000 EUR	Avoca CLO XVIII DAC 5.076% 15/1/2038	283 033	0,01		Italie		
170 000 EUR	Avoca Static CLO I DAC 4.926% 15/1/2035	199 915	0,00	244 000 EUR	A2A 5% 11/6/2029	295 027	0,01
816 000 EUR	Bank of Ireland Group Plc 6.125% 18/3/2032	963 602	0,02	798 000 EUR	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	946 402	0,02
270 000 EUR	Carval Euro CLO II-C 5.786% 15/2/2037	321 618	0,01	795 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 2/10/2035	941 721	0,02
310 000 EUR	Contego Clo V DAC 5.126% 15/10/2037	364 523	0,01	750 000 EUR	Banco BPM 7.25% 16/1/2031	952 969	0,02
400 000 EUR	Contego CLO VII DAC 5.421% 23/1/2038	471 903	0,01	358 000 EUR	Banco BPM SpA 6.25% 27/5/2030	432 949	0,01
250 000 EUR	Contego CLO XI DAC 5.228% 20/11/2038	295 394	0,01	500 000 EUR	BPER Banca SPA 6.5% 20/3/2030*	608 324	0,02
761 000 EUR	eircom Finance DAC 5% 30/4/2031*	905 048	0,02	280 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.23% 30/9/2031	329 842	0,01
100 000 EUR	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 6.126% 15/4/2038	116 958	0,00	281 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031	337 478	0,01
481 000 EUR	Flutter Treasury DAC 4% 4/6/2031	561 309	0,01	325 000 EUR	Cedacri Mergeco 6.661% 15/5/2028	382 758	0,01
1 314 000 USD	Flutter Treasury DAC 5.875% 4/6/2031	1 338 749	0,03	765 000 EUR	Cedacri Mergeco 7.536% 15/5/2028*	904 211	0,02
228 000 GBP	Flutter Treasury DAC 6.125% 4/6/2031	309 288	0,01	386 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	462 475	0,01
230 000 EUR	Harvest CLO XXXII 5.539% 25/7/2037	273 173	0,01	137 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.626% 14/7/2032	161 562	0,00
460 000 EUR	Henley Clo Xi DAC 4.956% 25/4/2039	540 300	0,01	594 000 EUR	Duomo Bidco 6.151% 15/7/2031	701 366	0,01
250 000 EUR	Henley CLO XII DAC 5.126% 15/1/2038	296 196	0,01	2 738 000 USD	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC 7.5% 15/2/2032	2 799 112	0,07
1 198 000 USD	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	748 849	0,02	343 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	425 707	0,01
1 378 000 USD	Perrigo Finance Unlimited Co 6.125% 30/9/2032	1 387 824	0,03	134 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% 15/2/2030	169 185	0,00
1 054 000 USD	Phoenix Aviation Capital Ltd 9.25% 15/7/2030	1 117 475	0,03	625 000 EUR	Eni SpA 4.5% 21/1/2031	743 340	0,02
400 000 EUR	Rockford Tower Europe Clo 2025-1 DAC 5.209% 25/10/2037	471 977	0,01	149 000 EUR	Fedrigoni SpA 5.98% 15/1/2030	168 479	0,00
240 000 EUR	Sona Fios CLO V DAC 5.332% 25/8/2038	284 717	0,01	414 000 EUR	Fedrigoni SpA 6.125% 15/6/2031	459 353	0,01
360 000 EUR	Victory Street CLO I DAC 5.476% 15/1/2038	427 749	0,01	151 000 EUR	Fiber Midco 10.75% 15/6/2029	152 371	0,00
475 000 GBP	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032*	659 980	0,02	200 000 USD	Fibercop SpA 6% 30/9/2034	190 250	0,01
632 000 GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	828 024	0,02	473 000 USD	Fibercop SpA 6.375% 15/11/2033*	466 497	0,01
924 000 USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	905 447	0,02	200 000 USD	Fibercop SpA 7.2% 18/7/2036	201 024	0,01
		24 573 197	0,59	481 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030	575 514	0,01
	Île de Man			100 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	119 306	0,00
510 000 USD	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	482 032	0,01	358 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	422 215	0,01
				1 297 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 5.776% 15/4/2029	1 531 767	0,03
				402 000 EUR	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/9/2031	494 089	0,01
				2 613 000 EUR	Intesa Sanpaolo 9.125% 7/9/2029	3 565 628	0,09

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
471 000 EUR	Irca SpA/Gallarate 5.725% 15/12/2029	554 336	0,01	602 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.402% 17/9/2026	584 904	0,01
220 000 EUR	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030	264 048	0,01	200 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 4.66% 8/7/2031	202 222	0,01
351 000 EUR	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/1/2031	420 387	0,01	308 000 USD	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	315 087	0,00
200 000 EUR	Multiversity SRL 6.266% 30/10/2028	235 317	0,01			11 994 493	0,28
537 000 EUR	Pachelbel Bidco 6.266% 17/5/2031	632 894	0,02		Jersey		
335 000 EUR	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	423 216	0,01	3 750 000 USD	AGL CLO 23 Ltd 5.475% 20/4/2038	3 752 620	0,09
650 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030	790 609	0,02	2 000 000 USD	AGL CLO 28 6.025% 21/1/2037	2 008 356	0,05
699 000 EUR	TeamSystem 5.526% 31/7/2031	819 875	0,02	8 830 000 USD	Apidos CLO XL 5.668% 15/7/2037	8 864 644	0,21
295 000 EUR	TeamSystem SpA 5.194% 1/7/2032	345 732	0,01	148 000 USD	Aptiv 4.35% 15/3/2029	147 494	0,00
765 000 USD	UniCredit 7.296% 2/4/2034	816 708	0,02	760 000 USD	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	689 004	0,01
800 000 EUR	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 6.5% 3/12/2031	995 493	0,02	296 000 USD	Aptiv Swiss Holdings Ltd 4.65% 13/9/2029	297 167	0,01
300 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	368 232	0,01	305 000 USD	Aptiv Swiss Holdings Ltd 5.15% 13/9/2034	298 616	0,01
		26 607 768	0,63	400 000 USD	Aptiv Swiss Holdings Ltd 6.875% 15/12/2054	404 847	0,01
	Jamaïque			4 364 000 USD	Ardonagh Finance 8.875% 15/2/2032	4 624 508	0,11
2 224 000 USD	Digicel International Finance Ltd / Diff US LLC 8.625% 1/8/2032	2 274 040	0,05	943 000 EUR	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	1 145 490	0,03
	Japon			3 266 000 USD	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	3 416 425	0,07
400 000 USD	Kioxia Holdings Corp 6.625% 24/7/2033	397 883	0,01	382 000 USD	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	372 053	0,01
529 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029	637 338	0,01	609 000 GBP	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	794 658	0,02
355 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 6.375% 17/7/2033	432 959	0,01	7 000 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXIX 5.498% 25/1/2038	7 006 186	0,17
699 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17/7/2032	732 344	0,02	1 750 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXIX 5.818% 25/1/2038	1 751 383	0,04
1 483 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17/7/2035	1 569 018	0,04	1 700 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXVIII Ltd 5.675% 20/10/2037	1 706 471	0,04
953 000 USD	NTT Finance Corp 4.567% 16/7/2027	959 027	0,02	6 000 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXXIII 6.068% 25/1/2036	6 021 287	0,14
220 000 USD	NTT Finance Corp 4.62% 16/7/2028	222 229	0,00	4 000 000 USD	Boyce Park CLO 6.075% 21/4/2035	4 007 999	0,09
580 000 USD	NTT Finance Corp 4.876% 16/7/2030	588 768	0,02	7 000 000 USD	Canyon CLO 2023-2 6.368% 15/5/2037	7 051 729	0,17
538 000 USD	NTT Finance Corp 5.171% 16/7/2032	547 895	0,01	6 650 000 USD	CarVal CLO VII-C 5.765% 20/7/2037	6 681 587	0,16
1 395 000 USD	Rakuten 9.75% 15/4/2029	1 557 424	0,04	1 500 000 USD	CarVal CLO VII-C 6.125% 20/7/2037	1 507 080	0,04
339 000 USD	Rakuten 11.25% 15/2/2027	367 132	0,01	372 727 USD	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.94% 30/9/2040	312 780	0,01
200 000 USD	Rakuten Group Inc 8.125% 15/12/2029	205 456	0,00	6 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 66B Ltd 5.768% 25/7/2038	6 030 517	0,14
101 000 EUR	SoftBank 5% 15/4/2028	121 271	0,00	4 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 72 B 5.868% 25/4/2037	4 018 973	0,09
1 322 000 EUR	SoftBank 5.75% 8/7/2032	1 602 832	0,04	4 595 000 USD	Invesco US CLO 2023-1 6.382% 22/4/2037	4 619 814	0,11
270 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	321 796	0,01	5 000 000 USD	Juniper Valley Park CLO 5.575% 20/7/2036	5 008 640	0,12
326 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	396 578	0,01				
189 000 EUR	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	232 330	0,01				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 000 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 6.682% 22/4/2038	1 006 422	0,02	587 000 GBP	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	770 743	0,02
1 000 000 USD	OCP CLO 2023-26 Ltd 5.972% 17/4/2037	1 000 097	0,02	487 000 EUR	Altice Financing 3% 15/1/2028	449 385	0,01
2 000 000 USD	OCP CLO 2024-38 Ltd 5.655% 21/1/2038	2 008 535	0,05	400 000 USD	Altice Financing 5% 15/1/2028	327 164	0,00
5 000 000 USD	OCP CLO 2025-40 Ltd 5.767% 16/4/2038	5 011 601	0,12	1 036 000 USD	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	827 401	0,02
7 000 000 USD	Pikes Peak Clo 12 Ltd 5.545% 20/4/2038	7 014 389	0,17	360 000 EUR	Aramark International Finance Sarl 4.375% 15/4/2033	422 526	0,01
2 000 000 USD	Pikes Peak CLO 16 5.778% 25/7/2037	2 010 408	0,05	1 344 000 EUR	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	1 639 882	0,04
3 000 000 USD	Silver Point CLO 1 Ltd 5.645% 20/1/2038	3 012 436	0,07	120 000 GBP	Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029	165 014	0,00
3 000 000 USD	Silver Point Clo 4 Ltd 5.948% 15/4/2037	3 014 519	0,07	200 000 EUR	Aroundtown SA 1.625% 15/4/2026	219 755	0,01
4 000 000 USD	Symphony CLO XXXIII Ltd 5.919% 24/1/2038	4 013 082	0,09	842 000 GBP	B&M European Value Retail SA 6.5% 27/11/2031	1 154 280	0,03
1 168 000 USD	TER Finance Jersey Ltd 0% 2/10/2025	1 158 668	0,03	56 000 USD	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	55 367	0,00
8 090 000 USD	Wellington Management CLO 3 5.689% 18/7/2037	8 120 930	0,19	276 000 USD	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	288 139	0,01
		119 911 415	2,83	358 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	428 094	0,01
	Jordanie			1 387 000 USD	ContourGlobal Power Holdings SA 6.75% 28/2/2030*	1 431 412	0,03
352 000 USD	Jordan Government International Bond 7.5% 13/1/2029	366 937	0,01	393 000 EUR	Currenta Group Holdings Sarl 5.5% 15/5/2030	470 722	0,01
	Kazakhstan			244 000 EUR	Currenta Group Holdings Sarl 6.036% 15/5/2032	287 848	0,01
200 000 USD	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/4/2047	180 133	0,00	1 130 000 USD	Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/8/2030*	1 150 905	0,03
339 000 USD	KazMunayGas National JSC 3.5% 14/4/2033	300 439	0,01	1 136 576 USD	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036	1 037 774	0,02
		480 572	0,01	708 000 USD	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	575 565	0,01
	République kirghize			1 107 000 EUR	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031*	1 373 089	0,03
291 000 USD	Kyrgyz Republic International Bond 7.75% 3/6/2030	293 522	0,00	268 000 EUR	Essendi SA 5.375% 15/5/2030	322 334	0,00
	Lettonie			151 000 EUR	Essendi SA 5.5% 15/11/2031	180 914	0,01
734 000 USD	Latvia Government International Bond 5.125% 30/7/2034	752 079	0,02	389 000 EUR	Essendi SA 5.625% 15/5/2032*	464 918	0,02
	Luxembourg			159 000 EUR	Essendi SA 5.786% 15/5/2032	187 634	0,01
1 654 873 EUR	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	2 048 670	0,05	600 000 EUR	European TopSoho 4% 21/9/2021***	602 779	0,01
429 000 EUR	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030	518 475	0,01	370 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	440 028	0,01
1 560 000 USD	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 7% 21/5/2030	1 618 023	0,04	434 781 EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 9% 1/9/2028	523 268	0,01
630 000 EUR	Alexandrite Lake Lux Holdings Sarl 6.75% 30/7/2030	751 442	0,02	75 625 EUR	Garfunkelux Holdco 4 SA 10.5% 1/5/2030	17 872	0,00
1 589 000 USD	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	1 552 237	0,04	1 000 000 CHF	gategroup Finance Luxembourg SA 3% 28/2/2027	1 231 823	0,03
1 499 000 USD	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028*	1 466 528	0,04	500 000 EUR	Grand City Properties SA 1.5% 9/3/2026	568 732	0,01
				818 000 USD	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	704 879	0,02
				137 000 EUR	Herens Midco 5.25% 15/5/2029*	102 651	0,00
				536 000 USD	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	520 588	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
600 000 USD	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029	628 847	0,02	1 065 000 USD	Cemex SAB de CV 7.2% 10/6/2030	1 098 281	0,02
1 046 000 EUR	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	762 959	0,02	11 000 USD	Grupo Televisa 8.5% 11/3/2032	12 337	0,00
392 890 EUR	Kleopatra Finco Sarl 9% 1/9/2029*	96 519	0,00	920 000 USD	Mexico Government International Bond 4.4% 12/2/2052	658 490	0,01
260 000 EUR	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	312 026	0,01	432 000 USD	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	346 140	0,01
284 000 EUR	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	340 770	0,01	385 000 USD	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053*	357 857	0,01
176 000 EUR	Luna 2 5SARL 5.5% 1/7/2032	209 056	0,00	325 000 USD	Mexico Government International Bond 6.625% 29/1/2038	333 938	0,01
409 000 EUR	Lune 5.625% 15/11/2028	134 844	0,01	375 000 USD	Minera Mexico SA de CV, Reg. S 5.625% 12/2/2032	382 500	0,01
773 000 EUR	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	876 256	0,02	430 000 USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13/5/2030	441 019	0,01
549 000 EUR	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	570 552	0,01	1 255 000 USD	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/2/2028	1 231 155	0,03
359 000 USD	Nexa Resources SA 6.75% 9/4/2034	379 887	0,01	535 000 USD	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	501 562	0,01
369 000 USD	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2024	360 272	0,01	2 272 000 USD	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/1/2029*	2 288 018	0,06
350 000 USD	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054	324 188	0,01	894 604 USD	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	947 833	0,02
149 767 EUR	Rossini 5.855% 31/12/2029	177 251	0,01	725 000 USD	Petroleos Mexicanos 7.5% 20/03/2026 7.5% 20/3/2026	720 469	0,02
340 000 EUR	Rossini 6.75% 31/12/2029	419 629	0,01	352 000 USD	Trust Fibra Uno 7.7% 23/1/2032	376 139	0,01
150 000 EUR	SES SA 4.125% 24/6/2030	178 595	0,00			10 969 946	0,26
200 000 EUR	SES SA 4.875% 24/6/2033	241 669	0,01	Maroc			
1 382 000 USD	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029*	1 356 829	0,03	298 000 USD	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	283 770	0,00
543 000 USD	Stena International 7.25% 15/1/2031	553 197	0,01	677 000 EUR	Morocco Government International Bond 4.75% 2/4/2035	808 075	0,02
634 000 USD	Stena International SA 7.25% 15/1/2031	645 905	0,02	293 000 USD	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	303 311	0,01
390 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	452 371	0,01	770 000 USD	OCP 7.5% 2/5/2054*	798 375	0,02
146 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 6.286% 15/2/2030	169 649	0,00			2 193 531	0,05
1 077 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038*	1 179 839	0,03	Pays-Bas			
1 600 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	1 591 076	0,04	200 000 EUR	ABN AMRO Bank 6.375% 22/9/2034	245 664	0,01
1 208 900 EUR	Titanium 2I Bondco Sarl 6.25% 14/1/2031	389 746	0,01	326 000 EUR	Achmea BV 4.625% 24/3/2029	381 409	0,01
1 120 340 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	1 293 234	0,03	300 000 EUR	Achmea BV 6.125% 28/1/2035	359 743	0,01
		40 544 026	0,98	367 000 USD	Arcos Dorados BV 6.375% 29/1/2032*	384 682	0,01
Malaisie				600 000 EUR	Athora Netherlands NV 6.75% 18/5/2031	736 116	0,02
413 000 USD	GENM Capital Labuan 3.882% 19/4/2031	380 406	0,01	1 531 000 USD	Axalta Coating Systems Dutch B 7.25% 15/2/2031*	1 615 010	0,04
Îles Marshall				564 000 EUR	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	683 561	0,02
694 000 USD	Danaos 8.5% 1/3/2028	705 246	0,02	492 000 EUR	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	593 148	0,01
Île Maurice							
1 273 000 USD	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	1 266 043	0,03				
Mexique							
421 000 USD	America Movil 3.625% 22/4/2029	409 159	0,01				
422 000 USD	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	417 311	0,01				
430 000 USD	Banco Mercantil del Norte SA 8.375% 20/5/2031	447 738	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
175 000 EUR	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	210 400	0,00	635 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 5.75% 1/12/2030*	649 811	0,02
600 000 EUR	Cooperatieve Rabobank 4.875% 29/6/2029	709 858	0,02	200 000 EUR	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/7/2030*	243 552	0,01
193 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA 6.5% 29/3/2174	260 040	0,01	600 000 USD	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15/7/2030	637 927	0,01
483 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	572 991	0,01	248 000 USD	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/1/2031	265 511	0,01
440 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	520 614	0,01	402 000 USD	Veon Midco BV 3.375% 25/11/2027	377 219	0,01
279 000 EUR	Dufry One BV 4.5% 23/5/2032	331 578	0,00	100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.493% 15/11/2030	120 385	0,00
1 045 000 USD	Elastic 4.125% 15/7/2029*	1 006 137	0,02	200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	242 903	0,01
108 000 USD	Embraer Netherlands Finance BV 5.98% 11/2/2035	111 645	0,00	225 000 EUR	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	247 487	0,01
545 000 USD	ING Groep 3.875% 16/5/2027*	519 574	0,01	631 000 EUR	Wintershall Dea Finance 2 BV 6.117% 8/5/2030	770 467	0,02
403 000 USD	ING Groep 7.5% 16/5/2028	420 072	0,01	200 000 EUR	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	223 483	0,01
1 604 000 USD	ING Groep 8% 16/5/2030*	1 742 345	0,04	400 000 EUR	ZF Europe Finance BV 7% 12/6/2030	478 161	0,01
1 000 000 USD	ING Groep NV 7.25% 16/11/2034	1 047 500	0,02	144 000 EUR	Ziggo 2.875% 15/1/2030	159 780	0,00
198 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	235 219	0,01	235 000 USD	Ziggo 4.875% 15/1/2030	220 816	0,01
423 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	503 118	0,01	205 000 USD	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030*	181 272	0,00
311 000 USD	Minejesa Capital BV 5.625% 10/8/2037	308 862	0,01			32 711 439	0,78
1 125 000 EUR	NN Group NV 5.75% 11/9/2034*	1 324 419	0,03	Nigeria			
355 000 EUR	OI European 5.25% 1/6/2029*	424 401	0,01	414 000 USD	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	346 207	0,01
200 000 EUR	OI European 6.25% 15/5/2028	239 454	0,01	383 000 USD	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	399 199	0,01
356 000 EUR	OI European 6.25% 15/5/2028	427 414	0,01	418 000 USD	Nigeria Government International Bond 10.375% 9/12/2034	458 755	0,01
397 000 USD	Prosus NV 4.193% 19/1/2032	376 158	0,01			1 204 161	0,03
611 000 USD	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	586 279	0,01	Macédoine du Nord			
1 417 000 USD	Siemens Funding BV 4.6% 28/5/2030	1 441 895	0,03	326 000 EUR	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	397 849	0,01
1 907 000 USD	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	1 825 256	0,04	Norvège			
200 000 EUR	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032*	245 140	0,01	538 000 USD	DNB Bank 7.375% 30/5/2029	561 537	0,01
781 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030*	935 961	0,02	442 000 EUR	Var Energi 7.862% 15/11/2083	566 646	0,02
556 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	783 522	0,02			1 128 183	0,03
1 209 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	1 186 331	0,03	Oman			
400 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	415 128	0,01	578 000 USD	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	609 960	0,01
307 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031*	349 090	0,01	Panama			
200 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 1/12/2032	205 582	0,00	245 559 USD	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	227 144	0,00
3 190 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8.125% 15/9/2031	3 627 349	0,09	376 000 USD	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior 2.375% 14/9/2025	375 530	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
449 000 USD	Banco Nacional de Panama 2.5% 11/8/2030	385 972	0,01		Roumanie		
2 654 000 USD	Carnival Corp 5.75% 1/8/2032	2 700 710	0,07	400 000 EUR	Digi Romania SA 3.25% 5/2/2028	460 984	0,01
652 000 USD	Carnival Corp 5.875% 15/6/2031	668 427	0,02	746 000 EUR	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	740 026	0,02
2 963 000 USD	Carnival Corp 6.125% 15/2/2033 [*]	3 044 183	0,07	424 000 USD	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027 [*]	428 414	0,01
564 000 USD	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	568 089	0,01	690 000 EUR	Romanian Government International Bond 6.25% 10/9/2034	829 221	0,02
648 000 USD	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031 [*]	705 024	0,02	310 000 EUR	Romanian Government International Bond 6.75% 11/7/2039	369 654	0,01
400 000 USD	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	442 900	0,01			2 828 299	0,07
		9 117 979	0,22		Arabie saoudite		
	Paraguay			485 000 USD	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064	462 802	0,01
302 000 USD	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033	263 508	0,01	1 103 000 USD	Saudi Government International Bond 3.25% 17/11/2051	723 523	0,02
62 000 USD	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026	62 143	0,00	945 000 USD	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	823 128	0,02
200 000 USD	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048	182 600	0,00			2 009 453	0,05
		508 251	0,01		Serbie		
	Pérou			668 000 USD	Serbia International Bond 2.125% 1/12/2030	575 624	0,01
360 000 USD	Corp Financiera de Desarrollo SA 5.5% 6/5/2030	366 390	0,01	432 000 USD	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	442 800	0,01
365 000 USD	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036	383 364	0,01	335 000 USD	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	356 906	0,01
336 000 USD	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030	342 695	0,01			1 375 330	0,03
		1 092 449	0,03		Singapour		
	Pologne			250 000 USD	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029 [*]	263 125	0,01
692 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 9/7/2034	722 123	0,02	1 090 452 USD	Modernland Overseas Pte Ltd 6% 30/4/2027	367 499	0,01
283 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	299 117	0,01	212 000 USD	Pfizer Investment Enterprises 4.65% 19/5/2030	216 018	0,00
343 000 USD	ORLEN SA 6% 30/1/2035 [*]	355 777	0,01	725 000 USD	Pfizer Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	727 386	0,02
341 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	320 243	0,01	427 000 USD	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 4.65% 19/5/2030	435 093	0,01
526 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032 [*]	558 394	0,01	709 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.25% 15/12/2029	754 734	0,02
		2 255 654	0,06	1 330 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.5% 15/7/2031	1 407 179	0,03
	Portugal			605 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd., 144A 5.875% 15/7/2030	613 571	0,01
200 000 EUR	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017 ^{***}	54 852	0,00			4 784 605	0,11
2 000 000 EUR	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019 ^{***}	548 513	0,01		Afrique du Sud		
200 000 EUR	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018 ^{***}	54 851	0,00	776 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	590 928	0,02
1 000 000 EUR	EDP 4.75% 29/5/2054	1 209 355	0,03				
		1 867 571	0,04				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
561 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036	565 550	0,01	221 358 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8.5% 11/9/2029	224 429	0,01
539 000 USD	Republic of South Africa Government International Bond 7.95% 19/11/2054	522 994	0,01	597 000 USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 2/6/2028	603 029	0,01
		1 679 472	0,04	233 000 EUR	Verisure 7.125% 1/2/2028	282 117	0,01
				528 800 EUR	Verisure 9.25% 15/10/2027	639 223	0,01
						4 149 421	0,10
	Espagne				Suisse		
1 400 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030 [†]	1 754 367	0,04	400 000 USD	UBS 3.875% 2/6/2026	393 780	0,01
600 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	777 360	0,02	400 000 USD	UBS 5.125% 29/7/2026	398 807	0,01
400 000 USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 9.375% 19/3/2029	443 440	0,01	1 111 000 USD	UBS 7.75% 12/4/2031 [†]	1 188 697	0,03
400 000 EUR	Banco de Sabadell 5% 19/5/2027	471 040	0,01	931 000 USD	UBS 9.25% 13/11/2028	1 022 705	0,02
200 000 EUR	Banco de Sabadell SA 6.5% 20/5/2031	243 621	0,01	900 000 USD	UBS 9.25% 13/11/2033	1 059 214	0,02
600 000 EUR	Banco Santander 7% 20/11/2029	755 373	0,02	2 174 000 USD	UBS 9.25% 13/11/2033	2 558 589	0,06
1 200 000 USD	Banco Santander 8% 1/2/2034 [†]	1 298 927	0,03	1 193 000 USD	UBS Group AG 1.494% 10/8/2027	1 161 417	0,03
400 000 USD	Banco Santander 9.625% 21/11/2028	444 576	0,01	1 378 000 USD	UBS Group AG 4.375% 10/2/2031 [†]	1 238 881	0,03
1 000 000 USD	Banco Santander 9.625% 21/5/2033 [†]	1 182 967	0,03	1 572 000 USD	UBS Group AG 6.442% 11/8/2028	1 633 728	0,04
1 400 000 EUR	Bankinter 7.375% 15/8/2028	1 776 833	0,04	665 000 USD	UBS Group AG 6.6% 5/8/2030	667 136	0,02
800 000 EUR	Bankinter SA 6% 30/6/2030 [†]	954 646	0,02	2 215 000 USD	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029 [†]	2 269 248	0,05
200 000 EUR	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	242 466	0,01	1 130 000 USD	UBS Group AG 7% 10/2/2030 [†]	1 150 124	0,03
2 200 000 EUR	CaixaBank 7.5% 16/1/2030	2 856 353	0,07	1 425 000 USD	UBS Group AG 7% 5/2/2035 [†]	1 439 417	0,03
1 329 000 USD	CaixaBank SA 4.634% 3/7/2029	1 338 715	0,03	1 275 000 USD	UBS Group AG 7.125% 10/8/2034 [†]	1 301 046	0,03
200 000 EUR	CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032	240 704	0,00	720 000 USD	UBS Group AG, FRN, 144A 5.58% 9/5/2036	741 394	0,02
431 000 EUR	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	506 786	0,01			18 224 183	0,43
501 000 EUR	Grifols 2.25% 15/11/2027	574 424	0,01		Thaïlande		
636 000 EUR	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	781 549	0,02	368 000 USD	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	377 395	0,01
300 000 EUR	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	355 205	0,01		Trinité-et-Tobago		
1 798 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	2 192 424	0,05	540 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	540 740	0,01
600 000 EUR	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 4.875% 18/11/2026	706 441	0,02		Turquie		
		19 898 217	0,47	718 000 USD	Turkiye Government International Bond 7.125% 12/2/2032	735 950	0,02
	Suède			205 000 USD	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	217 184	0,00
600 000 EUR	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	674 251	0,02			953 134	0,02
556 000 EUR	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026	644 402	0,02		Émirats arabes unis		
177 086 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2027	189 139	0,00	676 000 USD	Abu Dhabi Developmental 5.375% 8/5/2029 [†]	702 395	0,02
486 987 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2028	499 569	0,01	450 000 USD	Alpha Star Holding IX Ltd 7% 26/8/2028 [†]	460 719	0,01
194 564 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	232 742	0,01	502 000 USD	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.9% 9/9/2050	374 617	0,01
134 104 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	160 520	0,00	404 000 USD	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	395 352	0,01
						1 933 083	0,05
					Royaume-Uni		
				914 400 EUR	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	1 131 179	0,03

[†]Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
481 000 EUR	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	592 483	0,01	100 000 GBP	Greene King Finance 6.069% 15/12/2034	126 706	0,00
612 000 USD	Anglo American Capital Plc 5.75% 5/4/2034*	635 846	0,01	100 000 GBP	Greene King Finance 6.349% 15/3/2036	122 873	0,00
370 000 USD	Antofagasta 2.375% 14/10/2030*	331 746	0,01	692 000 GBP	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	912 721	0,02
1 461 000 GBP	Aviva 6.875% 15/12/2031	1 994 952	0,05	334 000 GBP	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	453 773	0,01
317 000 USD	Azule Energy Finance Plc 8.125% 23/1/2030	321 359	0,01	3 200 000 USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	3 308 790	0,08
831 000 USD	Barclays 4.375% 15/3/2028	785 377	0,02	1 692 000 USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	1 763 561	0,04
358 000 USD	Barclays 6.125% 15/12/2025*	359 088	0,01	952 000 USD	HSBC 4.6% 17/12/2030*	884 721	0,02
800 000 GBP	Barclays 8.875% 15/9/2027	1 136 826	0,03	366 000 USD	HSBC 4.7% 9/3/2031	339 893	0,01
594 000 GBP	Barclays 9.25% 15/9/2028	869 096	0,02	2 104 000 EUR	HSBC 4.75% 4/7/2029	2 483 096	0,06
2 613 000 USD	Barclays 9.625% 15/12/2029*	2 937 414	0,07	500 000 USD	HSBC 6% 22/5/2027	501 287	0,01
1 221 000 USD	Barclays Plc 4.476% 11/11/2029	1 223 507	0,03	2 095 000 USD	HSBC Holdings Plc 5.13% 3/3/2031*	2 144 515	0,05
650 000 USD	Barclays Plc 7.625% 15/3/2035*	676 398	0,02	1 825 000 USD	Imperial Brands Finance Plc 4.5% 30/6/2028	1 836 352	0,04
584 000 USD	BAT International Finance 5.931% 2/2/2029	613 891	0,02	943 000 EUR	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	1 100 412	0,03
310 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	341 084	0,01	265 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	308 230	0,01
300 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	379 577	0,01	250 000 GBP	Just 5% 30/3/2031	305 785	0,01
857 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031*	938 731	0,02	675 000 GBP	Legal & General 5.625% 24/3/2031	865 764	0,02
213 000 EUR	BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 30/11/2029	197 405	0,01	212 000 GBP	Lloyds Banking 7.875% 27/6/2029	299 488	0,01
642 000 GBP	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030*	828 929	0,02	1 272 000 GBP	Lloyds Banking 8.5% 27/9/2027	1 803 510	0,04
399 000 EUR	Bellis Acquisition Co Plc 8% 1/7/2031*	471 473	0,01	212 000 GBP	Lloyds Banking 8.5% 27/3/2028	302 844	0,01
1 912 000 USD	Belron UK Finance Plc 5.75% 15/10/2029	1 937 808	0,05	690 000 USD	Lloyds Banking Group Plc 6.068% 13/6/2036	713 371	0,02
386 000 GBP	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	518 982	0,01	200 000 USD	Lloyds Banking Group Plc 6.75% 27/6/2026	202 147	0,00
763 000 GBP	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	1 107 156	0,03	1 200 000 USD	Lloyds Banking Group Plc 6.75% 27/9/2031*	1 209 217	0,03
450 000 GBP	BUPA Finance 4% 24/9/2031*	501 843	0,01	941 000 GBP	Lloyds Banking Group Plc 7.5% 27/6/2030	1 299 167	0,03
714 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	871 237	0,02	495 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031*	579 206	0,01
381 000 USD	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 6.375% 15/2/2032*	386 311	0,01	422 000 GBP	Mobico 4.25% 26/11/2025	394 649	0,01
960 000 EUR	Carnival Plc 4.125% 15/7/2031*	1 136 193	0,03	526 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031	525 474	0,01
720 000 GBP	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029*	1 020 360	0,02	1 405 000 USD	Nationwide Building Society 4.649% 14/7/2029	1 416 840	0,03
671 000 GBP	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	904 418	0,02	1 595 000 GBP	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	2 151 071	0,05
317 000 EUR	EC Finance 3.25% 15/10/2026*	363 950	0,01	1 349 000 GBP	Nationwide Building Society 7.5% 20/12/2030	1 858 101	0,04
915 000 GBP	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	1 313 801	0,03	665 000 USD	NatWest 5.583% 1/3/2028	677 495	0,02
609 000 USD	eG Global Finance 12% 30/11/2028	673 128	0,02	359 000 USD	NatWest 6% 29/12/2025*	360 172	0,01
445 000 USD	Fresnillo 4.25% 2/10/2050	338 284	0,01	855 000 USD	NatWest 8.125% 10/11/2033*	948 232	0,02
576 000 GBP	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	771 161	0,02	425 000 GBP	NatWest Group Plc 7.5% 28/2/2032	581 041	0,01
216 000 USD	Global Auto Holdings Ltd, 144A 11.5% 15/8/2029	214 219	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 GBP	Ocado Group Plc 6.25% 6/8/2029	137 147	0,00	338 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	405 308	0,01
338 000 GBP	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030	483 453	0,01	200 000 USD	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032	209 615	0,01
444 000 USD	Odeon Finco 12.75% 1/11/2027	462 251	0,01	1 400 000 USD	Vmed O2 UK Financing I Plc 4.25% 31/1/2031	1 292 722	0,03
764 000 EUR	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029	933 978	0,02	113 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I Plc 5.625% 15/4/2032	135 320	0,00
1 199 000 USD	Phoenix 8.5% 12/12/2029*	1 280 382	0,03	281 000 USD	Vmed O2 UK Financing I Plc 7.75% 15/4/2032	294 510	0,01
786 000 GBP	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	1 067 469	0,03	122 000 USD	Vodafone Group Plc 7.875% 15/2/2030	139 578	0,00
120 000 EUR	Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028	147 240	0,00	713 700 EUR	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	884 298	0,02
614 000 GBP	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	875 814	0,02	429 000 EUR	Zegona Finance Plc 6.75% 15/7/2029	531 763	0,01
688 000 USD	Rio Tinto Finance USA Plc 5% 14/3/2032	705 245	0,02			80 849 357	1,93
732 000 USD	Santander UK Group Holdings Plc 2.896% 15/3/2032	667 460	0,02		États-Unis		
488 000 USD	Santander UK Group Holdings Plc 5.694% 15/4/2031	509 286	0,01	2 010 000 USD	245 Park Avenue Trust 2017245P 3.779% 5/6/2037	1 899 212	0,05
837 000 GBP	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029	1 114 714	0,03	2 972 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.777% 15/9/2034	2 885 982	0,07
378 000 EUR	Stonegate Pub Financing 2019 8.661% 31/7/2029	424 716	0,01	1 212 000 USD	3M Co 2.375% 26/8/2029	1 134 777	0,03
691 000 EUR	Synthomer Plc 7.375% 2/5/2029*	759 694	0,02	351 000 USD	3M Co 4.8% 15/3/2030	359 328	0,01
258 659 GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 8.25% 1/9/2027	251 284	0,01	1 536 000 USD	3M Co 5.15% 15/3/2035	1 561 745	0,04
17 940 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	26 793	0,00	759 000 USD	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	783 068	0,02
63 359 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	94 624	0,00	345 000 USD	AbbVie 2.95% 21/11/2026	340 480	0,01
471 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 0.875% 31/1/2030	370 034	0,01	426 000 USD	AbbVie 3.2% 21/11/2029	410 247	0,01
471 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 1.25% 31/1/2034	368 341	0,01	211 000 USD	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15/3/2033	220 001	0,01
364 000 GBP	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2027	339 197	0,01	3 200 000 USD	Acrec 2025 FI 3 LLC 5.67% 18/8/2042	3 189 977	0,08
497 000 EUR	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2029	396 319	0,01	290 000 USD	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 6.75% 1/7/2032*	297 754	0,01
11 816 GBP	Thames Water Utilities Ltd 0% 22/3/2027	13 566	0,00	600 000 USD	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	584 370	0,01
589 453 GBP	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	829 711	0,02	200 000 USD	Acuris Finance US / Acuris Finance 9% 1/8/2029	206 175	0,01
200 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.475% 24/7/2030	198 383	0,00	35 051 USD	Adjustable Rate Mortgage Trust 2005-8 4.997% 25/11/2035	34 744	0,00
234 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 9.85% 24/4/2033	233 269	0,01	163 723 USD	Adjustable Rate Mortgage Trust 2005-8 5.118% 25/11/2035	145 001	0,00
448 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	546 928	0,01	523 000 USD	ADT Security 4.875% 15/7/2032	503 209	0,01
200 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	262 238	0,01	410 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7% 1/8/2030	420 223	0,01
194 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	246 678	0,01	358 000 USD	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	366 142	0,01
214 000 USD	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031*	197 602	0,00	1 084 222 USD	Advancion Sciences Inc 9.25% 1/11/2026	966 313	0,02
844 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	1 032 704	0,02	1 705 000 USD	AECOM 6% 1/8/2033	1 738 981	0,04
400 000 USD	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	374 007	0,01	1 218 000 USD	AEGON Funding 5.5% 16/4/2027*	1 237 860	0,03
				95 000 USD	AEP Transmission Co LLC 5.375% 15/6/2035	97 429	0,00
				40 000 USD	AES 1.375% 15/1/2026	39 498	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
493 000 USD	AES 2.45% 15/1/2031 ¹	441 446	0,01	305 658 USD	Alternative Loan Trust 2006-J7 2.752% 20/11/2046	265 969	0,01
383 000 USD	AES Corp 2.45% 15/1/2031	342 949	0,01	187 397 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA11 4.817% 25/9/2046	182 621	0,00
202 000 USD	AES Corp 5.8% 15/3/2032	207 992	0,01	106 062 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA14 4.817% 25/11/2046	96 355	0,00
656 000 USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	685 058	0,02	301 538 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA14 5.072% 25/11/2046	271 705	0,01
1 113 000 USD	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029 ¹	1 108 060	0,03	935 240 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA14 5.952% 25/11/2046	775 418	0,02
800 000 USD	Air Lease Corp 1.875% 15/8/2026	781 674	0,02	835 268 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA16 4.817% 25/10/2046	778 520	0,02
50 000 USD	Alabama Power Co 3.05% 15/3/2032	45 866	0,00	1 031 873 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA2 4.875% 20/5/2046	917 926	0,02
1 372 000 USD	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 6.25% 15/3/2033	1 405 271	0,03	1 168 017 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA3 4.857% 25/5/2036	1 093 883	0,03
4 738 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 7.375% 1/10/2032	4 893 496	0,12	1 392 494 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA8 4.817% 25/7/2046	1 257 315	0,03
800 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	789 162	0,02	960 889 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA9 4.855% 20/7/2046	818 797	0,02
1 749 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	1 738 736	0,04	433 586 USD	Alternative Loan Trust 2007-25 6.5% 25/11/2037	191 427	0,00
2 313 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	2 319 966	0,06	506 920 USD	Alternative Loan Trust 2007-25 6.5% 25/11/2037	223 803	0,01
1 202 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	1 226 396	0,03	1 527 388 USD	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	696 542	0,02
3 059 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	3 164 747	0,08	2 330 341 USD	Alternative Loan Trust 2007-AL1 4.687% 25/6/2037	1 954 548	0,05
7 859 000 USD	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	8 263 118	0,20	1 627 998 USD	Alternative Loan Trust 2007-OA3 4.717% 25/4/2047	1 500 528	0,04
2 212 000 USD	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	2 189 471	0,05	1 203 112 USD	Alternative Loan Trust 2007-OA4 4.777% 25/5/2047	1 081 341	0,03
1 806 000 USD	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	1 787 606	0,04	123 673 USD	Alternative Loan Trust 2007-OA7 4.797% 25/5/2047	114 095	0,00
1 891 000 USD	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp 6.875% 15/6/2030 ¹	1 950 323	0,04	814 903 USD	Alternative Loan Trust 2007-OA8 4.797% 25/6/2047	643 890	0,02
589 000 USD	Ally Financial 8% 1/11/2031	674 283	0,02	888 115 USD	Alternative Loan Trust Resecuritization 2006-22R 6% 25/5/2036	486 910	0,01
239 000 USD	Ally Financial Inc 4.7% 15/5/2026	233 012	0,01	280 000 USD	Altria Group Inc 2.45% 4/2/2032	243 996	0,01
1 561 000 USD	Ally Financial Inc 5.543% 17/1/2031	1 595 801	0,04	1 287 000 USD	Amcor Flexibles North America Inc 5.5% 17/3/2035	1 315 775	0,03
820 000 USD	Ally Financial Inc 5.548% 31/7/2033	824 467	0,02	451 000 USD	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032 ¹	471 011	0,01
1 380 000 USD	Ally Financial Inc 5.737% 15/5/2029 ¹	1 416 712	0,03	376 000 USD	American Airlines 8.5% 15/5/2029	394 297	0,01
76 000 USD	Ally Financial Inc 6.646% 17/1/2040	75 480	0,00	58 500 USD	American Airlines/AAAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	58 842	0,00
475 000 USD	Alpha Generation LLC 6.75% 15/10/2032	490 122	0,01	267 000 USD	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	253 699	0,01
257 976 USD	Alternative Loan Trust 2005-16 5.867% 25/6/2035	245 460	0,01	395 000 USD	American Express 5.284% 26/7/2035	402 967	0,01
473 141 USD	Alternative Loan Trust 2005-61 4.957% 25/12/2035	436 554	0,01	207 000 USD	American Express Co 3.55% 15/9/2026	202 485	0,01
1 438 618 USD	Alternative Loan Trust 2005-76 5.222% 25/2/2036	1 314 337	0,03	1 120 000 USD	American Express Co 4.918% 20/7/2033	1 133 939	0,03
1 403 343 USD	Alternative Loan Trust 2006-36T2 6% 25/12/2036	555 101	0,01	392 000 USD	American Homes 4 Rent 5.5% 15/7/2034	401 592	0,01

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
399 000 USD	American Homes 4 Rent LP 5.25% 15/3/2035	400 609	0,01	398 000 USD	Aon North America 5.3% 1/3/2031	415 118	0,01
31 000 USD	American Tower 1.5% 31/1/2028	29 085	0,00	459 000 USD	APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves 7.875% 1/11/2029	476 341	0,01
459 000 USD	American Tower 2.9% 15/1/2030	431 104	0,01	429 000 USD	API DE 4.125% 15/7/2029	412 738	0,01
35 000 USD	American Tower 5.5% 15/3/2028	36 051	0,00	363 000 USD	API DE 4.75% 15/10/2029	358 971	0,01
1 099 000 USD	American Tower Corp 5.4% 31/1/2035	1 127 528	0,03	395 000 USD	Apollo Debt Solutions BDC 5.875% 30/8/2030	400 766	0,01
1 114 000 USD	American Tower Corp 5.55% 15/7/2033	1 157 355	0,03	74 000 USD	Apollo Debt Solutions BDC 6.55% 15/3/2032	77 096	0,00
301 000 USD	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 9.5% 1/6/2030	314 970	0,01	295 000 USD	Apollo Debt Solutions BDC 6.7% 29/7/2031	312 045	0,01
543 000 USD	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 7.625% 15/8/2033	560 812	0,01	2 010 000 USD	AppLovin Corp 5.5% 1/12/2034	2 051 187	0,05
236 000 USD	Amgen 4.2% 1/3/2033	228 219	0,01	320 000 USD	Aramark Services 5% 1/2/2028	318 047	0,01
531 000 USD	Amgen 5.25% 2/3/2033	545 529	0,01	352 000 USD	Arbor Realty SR Inc 7.875% 15/7/2030	365 914	0,01
414 000 USD	Amgen Inc 5.25% 2/3/2033	425 327	0,01	2 696 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	2 703 945	0,06
428 000 USD	Amneal Pharmaceuticals LLC 6.875% 1/8/2032	440 195	0,01	827 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.625% 1/9/2032	848 864	0,02
720 000 USD	Amphenol Corp 4.375% 12/6/2028	726 206	0,02	407 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	407 607	0,01
228 000 USD	Amsted Industries Inc 6.375% 15/3/2033	233 804	0,01	1 178 000 USD	Arcosa 6.875% 15/8/2032	1 230 572	0,03
733 000 USD	AmWINS 4.875% 30/6/2029	715 688	0,02	118 000 USD	Ares Capital Corp 5.5% 1/9/2030	119 472	0,00
550 000 USD	AmWINS 6.375% 15/2/2029	564 008	0,02	1 102 000 USD	Ares Capital Corp 5.8% 8/3/2032	1 119 851	0,03
822 000 USD	Amynta Agency Borrower Inc and Amynta Warranty Borrower Inc 7.5% 15/7/2033	839 524	0,02	548 000 USD	Ares Strategic Income Fund 5.6% 15/2/2030	555 010	0,01
321 000 USD	Analog Devices Inc 2.1% 1/10/2031	283 716	0,01	2 268 000 USD	Ares Strategic Income Fund 5.7% 15/3/2028	2 298 276	0,05
2 361 000 USD	Angel Oak Mortgage Trust 2024-9 7.075% 25/9/2069	2 380 444	0,06	490 000 USD	Ares Strategic Income Fund 5.8% 9/9/2030	497 455	0,01
422 000 USD	ANGI 3.875% 15/8/2028	397 194	0,01	705 000 USD	Arizona Public Service Co 5.7% 15/8/2034	731 461	0,02
55 000 USD	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.7% 1/2/2036	53 771	0,00	536 000 USD	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030*	568 609	0,01
55 000 USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.7% 1/2/2036	53 771	0,00	2 804 000 USD	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	3 120 625	0,07
171 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5% 15/6/2034*	175 164	0,00	435 000 USD	Arthur J Gallagher & Co 5.15% 15/2/2035	437 203	0,01
49 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 6.625% 15/8/2033	55 000	0,00	378 000 USD	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	373 744	0,01
676 800 USD	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	666 242	0,02	340 000 USD	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	332 395	0,01
226 522 USD	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030*	222 988	0,01	94 000 USD	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	90 528	0,00
286 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 9.75% 15/4/2030	304 129	0,01	87 000 USD	Ascension Health 2.532% 15/11/2029	81 783	0,00
318 000 USD	Aon 2.8% 15/5/2030	298 287	0,01	1 406 000 USD	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	1 403 599	0,03
29 000 USD	Aon / Aon Global 5.35% 28/2/2033	30 086	0,00	292 000 USD	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	353 145	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
414 000 USD	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 6.625% 15/7/2033	421 291	0,01	443 854 USD	Banc of America Funding 2007-7 Trust 4.33% 25/9/2037	366 881	0,01
3 082 000 USD	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 6.636% 15/4/2035	3 067 168	0,07	449 237 USD	Banc of America Mortgage 2007-4 Trust 6.25% 28/12/2037	330 085	0,01
324 000 USD	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	310 869	0,01	225 000 USD	Bank of America 2.884% 22/10/2030	212 807	0,01
292 000 USD	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	275 712	0,01	152 000 USD	Bank of America 3.419% 20/12/2028	149 354	0,00
336 000 USD	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 1/8/2033	336 421	0,01	2 249 000 USD	Bank of America 3.593% 21/7/2028	2 225 339	0,05
570 717 USD	Asset Backed Home Equity Loan Trust Series 2004-HE9 5.412% 25/12/2034	533 290	0,01	2 147 000 USD	Bank of America 3.97% 5/3/2029	2 134 343	0,05
785 000 USD	Associated Banc-Corp. 6.455% 29/8/2030	815 982	0,02	670 000 USD	Bank of America 4.376% 27/4/2028	671 395	0,02
1 070 000 USD	AT&T Reign II Multi-Property Lease-Backed Pass-Through Trust 6.088% 15/12/2044	1 075 971	0,03	739 000 USD	Bank of America 4.948% 22/7/2028	748 745	0,02
9 970 000 USD	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030	9 786 708	0,24	161 000 USD	Bank of America Corp 4.375% 27/1/2027	157 451	0,00
381 000 USD	ATI 4.875% 1/10/2029	373 624	0,01	4 103 000 USD	Bank of America Corp 4.623% 9/5/2029*	4 149 454	0,10
869 000 USD	ATI 5.125% 1/10/2031	848 919	0,02	1 959 000 USD	Bank of America Corp 5.162% 24/1/2031	2 020 628	0,05
185 000 USD	ATI 5.875% 1/12/2027	186 359	0,00	855 000 USD	Bank of America Corp 5.288% 25/4/2034	877 793	0,02
1 035 000 USD	ATI 7.25% 15/8/2030	1 092 829	0,03	589 000 USD	Bank of America Corp 6.125% 27/4/2027	595 734	0,01
194 000 USD	ATI Inc 7.25% 15/8/2030	204 839	0,00	1 255 000 USD	Bank of America Corp 6.25% 26/7/2030	1 257 334	0,03
219 000 USD	Atmos Energy 3% 15/6/2027	215 666	0,01	430 000 USD	Bank of New York Mellon Corp 4.441% 9/6/2028	432 673	0,01
93 000 USD	Atmos Energy 5.9% 15/11/2033	100 173	0,00	470 000 USD	Banner Health 1.897% 1/1/2031	417 217	0,01
3 824 000 USD	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 6.611% 15/12/2036	3 628 405	0,09	23 000 USD	Banner Health 2.338% 1/1/2030	21 321	0,00
345 000 USD	AvalonBay Communities 5% 15/2/2033	351 850	0,01	800 000 USD	BAT Capital 2.259% 25/3/2028	762 119	0,02
429 000 USD	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029*	407 842	0,01	402 000 USD	BAT Capital 4.7% 2/4/2027	404 314	0,01
1 396 000 USD	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	1 374 326	0,04	65 000 USD	BAT Capital 4.906% 2/4/2030	66 118	0,00
1 384 000 USD	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	1 348 227	0,03	325 000 USD	BAT Capital 5.834% 20/2/2031	343 907	0,01
1 891 000 USD	Aviation Capital Group LLC 4.8% 24/10/2030	1 891 821	0,04	47 000 USD	BAT Capital 6.343% 2/8/2030	50 731	0,00
443 000 USD	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029*	418 949	0,01	306 000 USD	BAT Capital 6.421% 2/8/2033	333 636	0,01
526 000 USD	Axon Enterprise Inc 6.25% 15/3/2033*	545 099	0,01	756 000 USD	BAT Capital Corp 5.35% 15/8/2032	779 418	0,02
160 000 USD	B&G Foods 8% 15/9/2028	157 576	0,00	240 000 USD	BAT Capital Corp 6.343% 2/8/2030	259 051	0,01
115 000 USD	Bain Capital Specialty Finance Inc 5.95% 15/3/2030	115 565	0,00	222 000 EUR	Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch & Lomb Inc 5.872% 15/1/2031	262 358	0,01
768 000 EUR	Ball Corp 4.25% 1/7/2032	916 115	0,02	229 000 USD	Baxter In 3.95% 01/04/30 3.95% 1/4/2030	224 919	0,01
480 000 USD	Ball Corp 5.5% 15/9/2033	486 752	0,01	161 000 USD	Baxter International 3.95% 1/4/2030	158 131	0,00
23 000 USD	Baltimore Gas and Electric 2.25% 15/6/2031	20 599	0,00	493 000 USD	Bayer 6.65% 15/2/2028	516 940	0,01
700 000 USD	Baltimore Gas and Electric Co 2.25% 15/6/2031	626 913	0,02	3 782 000 USD	Bayer US Finance 6.125% 21/11/2026	3 851 652	0,09
123 000 USD	Baltimore Gas and Electric Co 5.45% 1/6/2035	126 789	0,00	824 000 USD	Bayer US Finance II 4.25% 15/12/2025	822 775	0,02
				701 000 USD	Bayer US Finance II 4.375% 15/12/2028	698 123	0,02

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
500 000 USD	Bayer US Finance II LLC 4.25% 15/12/2025	499 257	0,01	753 065 USD	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007- AR3 4.717% 25/3/2037	706 202	0,02
499 571 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2 4.902% 25/8/2035	484 214	0,01	919 817 USD	Bear Stearns Structured Products Trust 2007-EMX1 6.437% 25/3/2037	795 305	0,02
415 587 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 4.917% 25/11/2035	400 035	0,01	99 000 USD	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15/10/2027	98 958	0,00
242 539 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 4.812% 25/10/2036	232 720	0,01	583 000 USD	Becton Dickinson 4.874% 8/2/2029	594 519	0,01
356 900 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 4.767% 25/3/2037	339 356	0,01	110 000 USD	Becton Dickinson & Co 3.7% 6/6/2027	109 268	0,00
2 192 207 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 4.842% 25/7/2037	2 027 797	0,05	318 000 USD	Berkshire Hathaway Energy 1.65% 15/5/2031	275 018	0,01
550 610 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-3 4.872% 25/7/2037	518 130	0,01	310 000 USD	Berkshire Hathaway Energy Co 3.7% 15/7/2030	303 491	0,01
3 274 734 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 5.112% 25/9/2037	3 075 362	0,07	1 724 000 USD	Berry Global Inc 5.8% 15/6/2031	1 825 885	0,04
4 414 799 USD	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 5.437% 28/2/2040	3 997 336	0,09	2 009 000 USD	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	2 010 070	0,05
640 000 USD	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	539 645	0,01	595 000 USD	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/1/2027	584 593	0,01
35 000 000 USD	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.295% 10/8/2035	120 491	0,00	585 000 USD	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	572 781	0,01
44 156 531 USD	BBCMS Trust 2015-SRCH 1.003% 10/8/2035	531 185	0,01	990 000 USD	Blackstone Private Credit Fund 6% 22/11/2034*	996 917	0,02
6 673 000 USD	BDS 2024-FL13 LLC 5.929% 19/9/2039	6 709 782	0,16	56 000 USD	Block 2.75% 1/6/2026	55 126	0,00
317 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	380 175	0,01	834 000 USD	Block Inc 5.625% 15/8/2030	848 675	0,02
1 020 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	1 223 400	0,03	1 283 000 USD	Block Inc 6% 15/8/2033	1 315 946	0,03
1 922 000 USD	Beach Acquisition Bidco LLC 10% 15/7/2033	2 044 769	0,05	4 846 000 USD	Block Inc 6.5% 15/5/2032	5 017 064	0,12
517 535 USD	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-2 4.877% 25/4/2036	450 749	0,01	820 000 USD	Blue Owl Capital Corp 5.95% 15/3/2029	833 048	0,02
563 774 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	554 125	0,01	2 240 000 USD	Blue Owl Capital Corp 6.2% 15/7/2030	2 296 753	0,05
787 720 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	815 286	0,02	233 000 USD	Blue Owl Capital Corp II 8.45% 15/11/2026	241 520	0,01
365 868 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 4.777% 25/9/2036	358 425	0,01	145 000 USD	Blue Owl Credit Income Corp 5.8% 15/3/2030	146 893	0,00
296 627 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 4.717% 25/3/2037	278 527	0,01	58 000 USD	Blue Owl Credit Income Corp. 6.6% 15/9/2029	60 303	0,00
738 417 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 4.717% 25/4/2037	701 425	0,02	112 000 USD	Blue Owl Technology Finance Corp II 6.75% 4/4/2029	116 036	0,00
1 216 638 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-EC1 4.659% 25/12/2035	1 175 957	0,03	450 000 USD	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	469 795	0,01
1 024 643 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE5 4.917% 25/6/2036	999 424	0,02	362 000 USD	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032*	384 499	0,01
181 384 USD	Bear Stearns Asset Backed Trust 2004-HE3 5.101% 25/4/2034	181 299	0,00	1 794 000 USD	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	1 902 612	0,05
				231 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032	277 815	0,01
				885 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032*	1 064 464	0,03
				115 000 GBP	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032	158 638	0,00
				385 000 GBP	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032	530 778	0,01
				780 000 USD	Boyne USA 4.75% 15/5/2029*	766 318	0,02

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 367 000 USD	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	2 319 366	0,05	2 204 000 USD	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032*	2 264 214	0,06
1 500 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM7 7.329% 27/10/2064	1 540 139	0,04	1 084 000 USD	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	1 123 318	0,03
1 500 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM7 7.757% 27/10/2064	1 564 446	0,04	18 000 USD	Calpine 4.5% 15/2/2028	17 857	0,00
1 000 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM2 7.324% 25/11/2064	1 023 344	0,02	1 997 000 USD	Calpine 5.125% 15/3/2028	1 998 079	0,05
1 000 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM2 7.324% 25/11/2064	991 737	0,02	425 000 USD	Camden Property Trust 3.15% 1/7/2029	408 662	0,01
75 000 USD	Bread Financial Holdings Inc 8.375% 15/6/2035	77 428	0,00	89 000 USD	Capital One Financial Corp 3.95% 1/9/2026	87 329	0,00
317 000 USD	Brink's 6.5% 15/6/2029	326 792	0,01	470 000 USD	Capital One Financial Corp 6.183% 30/1/2036	485 076	0,01
1 289 000 USD	Brink's 6.75% 15/6/2032	1 336 431	0,03	3 327 000 USD	Capstone Borrower 8% 15/6/2030*	3 486 197	0,08
1 975 000 USD	Broadcom 2.45% 15/2/2031	1 785 131	0,04	494 000 USD	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	508 769	0,01
1 792 000 USD	Broadcom 3.419% 15/4/2033	1 634 190	0,04	126 000 USD	Carrier Global 5.9% 15/3/2034	134 351	0,00
383 000 USD	Broadcom 4.15% 15/4/2032	371 247	0,01	2 643 337 USD	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-FRE1 4.687% 25/4/2036	2 445 272	0,06
630 000 USD	Broadcom Inc 4.6% 15/7/2030	636 097	0,02	1 188 696 USD	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 4.697% 25/2/2037	1 145 850	0,03
960 000 USD	Broadcom Inc 5.05% 12/7/2029	987 332	0,02	1 701 314 USD	Carvana 9% 1/6/2030	1 781 541	0,04
371 000 USD	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	364 828	0,01	5 040 316 USD	Carvana 9% 1/6/2031	5 719 764	0,14
409 000 USD	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	402 196	0,01	1 359 000 USD	Caturus Energy LLC 8.5% 15/2/2030	1 409 640	0,03
6 870 000 USD	BSPRT 2024-FL11 Issuer LLC 6.001% 15/7/2039	6 875 027	0,16	1 713 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031*	1 583 721	0,04
130 000 USD	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	112 974	0,00	3 881 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	3 373 241	0,08
359 000 USD	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	323 353	0,01	179 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	169 809	0,00
40 000 USD	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	41 593	0,00	37 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	33 894	0,00
158 000 USD	Buckeye Partners LP 6.75% 1/2/2030	164 044	0,00	32 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	28 537	0,00
261 000 USD	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	269 220	0,01	2 275 000 USD	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	2 188 717	0,05
418 000 USD	Builders FirstSource Inc 6.75% 15/5/2035	436 352	0,01	506 000 USD	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	502 280	0,01
900 000 USD	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	804 155	0,02	402 000 USD	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	399 622	0,01
4 300 000 USD	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	4 381 906	0,10	4 063 000 USD	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	4 127 487	0,10
2 270 000 USD	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	1 892 459	0,04	1 441 000 USD	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	1 495 535	0,04
333 000 USD	Cable One 0% 15/3/2026	322 178	0,01	206 000 USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 1/2/2032	191 311	0,01
863 000 USD	Cable One 1.125% 15/3/2028	689 861	0,02	331 000 USD	Celanese US Holdings LLC 6.75% 15/4/2033*	333 522	0,01
518 000 USD	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	511 591	0,01	796 000 USD	Centene 2.45% 15/7/2028	736 433	0,02
582 000 USD	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	576 709	0,01	908 000 USD	Centene 2.5% 1/3/2031	773 515	0,02
828 000 USD	CACI International Inc 6.375% 15/6/2033	855 153	0,02	150 000 USD	Centene 2.625% 1/8/2031	127 168	0,00
				662 000 USD	Centene 3% 15/10/2030	584 762	0,01
				1 232 000 USD	Centene 3.375% 15/2/2030	1 124 298	0,03
				1 375 000 USD	Centene 4.25% 15/12/2027	1 343 888	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
249 000 USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 5.05% 1/3/2035	250 391	0,01	200 000 USD	Chord Energy Corp 6.75% 15/3/2033*	205 066	0,01
74 000 USD	CenterPoint Energy Inc 6.7% 15/5/2055	75 930	0,00	340 000 USD	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	289 821	0,01
102 000 USD	CenterPoint Energy Inc 6.85% 15/2/2055	107 234	0,00	1 752 000 USD	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	1 570 212	0,03
954 000 USD	CenterPoint Energy Inc 7% 15/2/2055	1 003 436	0,02	896 000 USD	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	863 296	0,02
426 000 USD	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	403 551	0,01	1 349 000 USD	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	1 430 431	0,03
496 000 USD	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029*	417 606	0,01	2 240 000 USD	CHS/Community Health Systems Inc 9.75% 15/1/2034	2 266 660	0,05
374 000 USD	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	324 674	0,01	770 000 USD	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	763 443	0,02
13 651 910 USD	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 1.2% 10/11/2049	94 796	0,00	1 519 000 USD	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	1 521 897	0,04
1 562 000 USD	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	1 638 846	0,04	1 372 000 USD	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031*	1 411 272	0,03
876 000 USD	Charter C 2.3% 01/02/32 2.3% 1/2/2032	743 165	0,02	134 000 USD	Cinemark USA 7% 1/8/2032	139 061	0,00
5 377 000 USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	4 835 682	0,11	764 000 USD	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 7.062% 25/10/2037	714 935	0,02
2 275 000 USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.55% 1/6/2034*	2 417 477	0,06	720 000 USD	Citadel Securities Global Holdings LLC 5.5% 18/6/2030	736 411	0,02
1 271 000 USD	Chemours 5.375% 15/5/2027	1 265 323	0,03	942 000 USD	CITGO Petroleum 8.375% 15/1/2029	984 734	0,02
1 032 000 USD	Chemours 5.75% 15/11/2028	995 942	0,02	1 198 000 USD	Citibank NA 4.576% 29/5/2027	1 207 845	0,03
290 000 USD	Chemours Co 8% 15/1/2033*	283 824	0,01	593 000 USD	Citigroup 2.561% 1/5/2032	532 323	0,01
226 000 USD	Cheniery Corpus Christi 3.7% 15/11/2029	219 497	0,01	70 000 USD	Citigroup 2.572% 3/6/2031	64 318	0,00
80 000 USD	Cheniery Corpus Christi 5.125% 30/6/2027	80 884	0,00	740 000 USD	Citigroup 2.666% 29/1/2031	686 142	0,02
1 258 000 USD	Cheniery Energy Inc 5.65% 15/4/2034	1 284 687	0,03	618 000 USD	Citigroup 4.412% 31/3/2031	616 978	0,01
883 000 USD	Cheniery Energy Partners 3.25% 31/1/2032	799 550	0,02	1 470 000 USD	Citigroup 6.174% 25/5/2034	1 549 388	0,04
588 000 USD	Cheniery Energy Partners 4% 1/3/2031*	566 539	0,01	165 196 USD	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 3.225% 15/9/2048	159 972	0,00
120 000 USD	Cheniery Energy Partners 5.95% 30/6/2033*	125 794	0,00	720 000 USD	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.112% 10/5/2049	709 389	0,02
140 000 USD	Cheniery Energy Partners LP 5.55% 30/10/2035	141 400	0,00	320 000 USD	Citigroup Inc 3.875% 18/2/2026	317 037	0,01
318 000 USD	Cheniery Energy Partners LP 5.75% 15/8/2034	327 054	0,01	1 607 000 USD	Citigroup Inc 4.643% 7/5/2028	1 615 640	0,04
44 000 USD	Cheniery Energy Partners LP 5.95% 30/6/2033	46 124	0,00	2 126 000 USD	Citigroup Inc 4.786% 4/3/2029	2 153 262	0,05
244 657 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-9 5.037% 25/5/2035	214 900	0,01	1 891 000 USD	Citigroup Inc 4.952% 7/5/2031	1 926 746	0,04
343 463 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-17 6% 25/12/2036	147 897	0,00	532 000 USD	Citigroup Inc 5.875% 22/2/2033	559 815	0,01
1 339 000 USD	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028*	1 319 408	0,03	1 270 000 USD	Citigroup Inc 6.02% 24/1/2036	1 313 163	0,03
2 205 000 USD	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	2 302 384	0,05	158 000 USD	Citigroup Inc 6.25% 15/8/2026	159 079	0,00
4 158 875 USD	Chobani Holdco II LLC 8.75% 1/10/2029	4 489 743	0,11	391 000 USD	Citigroup Inc 6.75% 15/2/2030	395 305	0,01
				1 575 000 USD	Citigroup Inc 6.875% 15/8/2030	1 602 259	0,04
				1 401 000 USD	Citigroup Inc 6.95% 15/2/2030	1 424 974	0,03
				1 409 222 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 4.757% 25/12/2036	783 969	0,02
				51 000 USD	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	52 990	0,00
				411 000 USD	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	423 234	0,01
				1 057 000 USD	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	1 081 456	0,03
				848 000 USD	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	853 397	0,02

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
529 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	627 608	0,01	1 477 377 USD	COLT 2025-INV2 Mortgage Loan Trust 7.107% 25/2/2070	1 496 055	0,04
470 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	557 015	0,01	645 000 USD	Comcast 2.65% 1/2/2030	604 288	0,01
2 055 000 USD	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/2/2030	2 132 484	0,05	645 000 USD	Comcast 3.4% 1/4/2030	623 806	0,02
2 515 000 USD	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	2 427 899	0,05	12 675 000 USD	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 0.916% 10/9/2047	96 288	0,00
1 575 000 USD	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	1 488 033	0,04	266 000 USD	COMM 2016-667M Mortgage Trust 3.285% 10/10/2036	198 926	0,00
114 000 USD	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	116 903	0,00	276 000 USD	CommonSpirit Health 2.782% 1/10/2030	255 420	0,01
1 662 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	1 560 332	0,04	1 564 000 USD	CommScope 4.75% 1/9/2029	1 550 262	0,04
957 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028*	930 799	0,03	897 000 USD	CommScope LLC 4.75% 1/9/2029	889 121	0,02
3 873 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030*	4 046 158	0,10	459 000 USD	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	421 981	0,01
2 132 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.125% 15/2/2031	2 167 544	0,05	738 000 USD	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	692 186	0,02
2 478 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.5% 15/3/2033	2 521 863	0,06	702 000 USD	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	692 727	0,02
1 230 000 USD	Cleanway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	1 216 776	0,03	274 000 USD	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	270 102	0,01
703 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 1/11/2029*	714 365	0,02	979 000 USD	Concentra Escrow Issuer 6.875% 15/7/2032	1 016 194	0,02
5 233 000 USD	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	5 296 319	0,13	861 289 USD	Conseco Finance 6.63% 1/6/2030	873 557	0,02
5 772 000 USD	Cloud Software 8.25% 30/6/2032*	6 179 543	0,14	337 934 USD	Conseco Finance 7.03% 15/7/2028	343 390	0,01
8 868 000 USD	Cloud Software 9% 30/9/2029	9 224 635	0,21	222 000 USD	Consumers Energy 4.7% 15/1/2030	226 673	0,01
1 004 000 USD	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	1 019 485	0,02	259 000 USD	Consumers Energy 4.9% 15/2/2029	265 716	0,01
826 000 USD	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	848 719	0,02	3 779 000 USD	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	3 627 613	0,09
1 021 000 USD	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030*	1 053 667	0,03	696 000 USD	CoreWeave Inc 9.25% 1/6/2030	699 202	0,02
2 387 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6.75% 15/4/2032*	2 453 717	0,06	548 000 USD	Coterra Energy Inc 3.9% 15/5/2027	544 398	0,01
223 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 8.75% 15/4/2030	230 135	0,01	406 000 USD	Cougar JV Subsidiary 8% 15/5/2032*	430 784	0,01
497 000 USD	CMG Media Corp 8.875% 18/6/2029	463 552	0,01	1 710 000 USD	Cox Communications Inc 5.45% 1/9/2034	1 691 740	0,04
442 000 USD	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	420 343	0,01	166 000 USD	CP Atlas Buyer Inc 9.75% 15/7/2030	172 024	0,00
207 000 USD	CNX Resources Corp 7.25% 1/3/2032	214 958	0,01	2 523 000 USD	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031*	2 488 960	0,06
798 000 USD	Coherent 5% 15/12/2029*	784 837	0,02	922 296 USD	Credit Suisse First Boston Mortgage 6% 25/1/2043	699 510	0,02
2 460 708 USD	COLT 2024-6 Mortgage Loan Trust 7.495% 25/11/2069	2 510 239	0,06	145 000 USD	Credit Suisse USA 7.125% 15/7/2032	165 745	0,00
500 000 USD	COLT 2024-INV4 Mortgage Loan Trust 7.214% 25/5/2069	508 660	0,01	310 954 USD	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 4.774% 25/7/2037	204 567	0,00
574 523 USD	COLT 2025-1 7.145% 25/1/2070	585 214	0,01	1 145 000 USD	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033*	1 118 692	0,03
356 989 USD	COLT 2025-6 Mortgage Loan Trust 7.21% 25/8/2070	361 729	0,01	783 000 USD	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	780 518	0,02
1 335 466 USD	COLT 2025-8 Mortgage Loan Trust 7.101% 25/8/2070	1 347 107	0,03	928 000 USD	Crescent Energy Finance LLC 8.375% 15/1/2034	942 305	0,02
1 000 000 USD	COLT 2025-9 Mortgage Loan Trust 6.825% 25/9/2070	1 006 382	0,02	612 000 USD	Crocs 4.125% 15/8/2031	550 436	0,01
				1 601 324 USD	Cross 2024-H7 Mortgage Trust 7.048% 25/11/2069	1 620 899	0,04

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
506 842 USD	Cross 2025-H1 Mortgage Trust 6.828% 25/2/2070	511 605	0,01	1 208 000 USD	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	1 164 384	0,03
893 504 USD	Cross 2025-H2 Mortgage Trust 7.637% 25/3/2070	898 481	0,02	50 000 USD	Diamondback Energy 5.15% 30/1/2030	51 356	0,00
1 326 000 USD	Crown Americas LLC 5.875% 1/6/2033	1 340 717	0,03	872 000 USD	Diamondback Energy 5.4% 18/4/2034	881 651	0,02
30 000 USD	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	26 551	0,00	129 000 USD	Digital Realty Trust LP 1.875% 15/11/2029	134 229	0,00
186 000 USD	Crown Castle 3.1% 15/11/2029	176 668	0,00	1 720 000 USD	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	1 712 500	0,04
967 000 USD	Crown Castle 3.65% 1/9/2027	955 179	0,02	1 709 000 USD	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	1 701 431	0,04
253 000 USD	Crown Castle 3.8% 15/2/2028	249 752	0,01	634 000 USD	Discovery Communications LLC 3.95% 20/3/2028	612 951	0,01
45 000 USD	Crown Castle 5% 11/1/2028	45 618	0,00	1 506 000 USD	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	1 462 063	0,03
155 000 USD	Crown Castle 5.1% 1/5/2033	155 703	0,00	66 000 USD	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	62 163	0,00
600 000 USD	CSC 5.375% 1/2/2028	555 060	0,01	2 313 000 USD	Dish Dbs 5.75% 01/12/28 5.75% 1/12/2028	2 178 542	0,05
2 580 000 USD	CSC 5.5% 15/4/2027	2 485 248	0,06	3 488 000 USD	DISH Network 11.75% 15/11/2027	3 690 659	0,08
1 330 000 USD	CSC 11.75% 31/1/2029	1 220 758	0,03	155 000 USD	Dominion Energy 7% 1/6/2054	166 553	0,00
1 500 000 USD	CSC Holdings LLC 11.25% 15/5/2028	1 501 621	0,04	286 000 USD	DR Horton Inc 5% 15/10/2034	286 137	0,01
32 126 USD	CSMC Series 2008-2R 6% 25/7/2037	27 796	0,00	334 000 USD	DR Horton Inc 5.5% 15/10/2035	342 191	0,01
364 246 USD	CSMC Series 2011-4R 5.943% 27/9/2037	299 717	0,01	183 000 USD	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	190 361	0,00
431 382 USD	CSMC Series 2014-10R 4.454% 27/5/2036	151 466	0,00	54 000 USD	DTE Electric Co 5.2% 1/3/2034	55 667	0,00
479 000 USD	CSX 3.8% 1/3/2028	476 668	0,01	247 000 USD	Duke Energy Carolinas 2.55% 15/4/2031	225 632	0,01
688 000 USD	CSX Corp 2.6% 1/11/2026	676 522	0,02	117 000 USD	Duke Energy Carolinas 4.95% 15/1/2033	119 689	0,00
1 174 000 USD	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031*	1 259 106	0,03	19 000 USD	Duke Energy Carolinas 6.45% 15/10/2032	20 984	0,00
1 362 136 USD	CWABS Asset Backed Notes Trust 2007-Sea2 5.937% 25/6/2047	1 093 029	0,03	419 000 USD	Duke Energy Carolinas LLC 4.95% 15/1/2033	428 630	0,01
795 415 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 20052 5.682% 25/8/2035	609 100	0,01	186 000 USD	Duke Energy Florida 1.75% 15/6/2030	166 204	0,00
161 000 USD	Dana Inc 4.25% 1/9/2030	158 714	0,00	119 000 USD	Duke Energy Florida LLC 1.75% 15/6/2030	106 335	0,00
246 000 USD	Dana Inc 4.5% 15/2/2032	241 898	0,01	86 000 USD	Duke Energy Progress 3.4% 1/4/2032	80 899	0,00
9 000 USD	Darling I 6% 15/06/30 6% 15/6/2030	9 103	0,00	94 000 USD	Duke Energy Progress 5.7% 1/4/2035	98 787	0,00
1 390 000 USD	Darling Ingredients 6% 15/6/2030*	1 405 884	0,03	137 000 USD	Duke Energy Progress LLC 2% 15/8/2031	120 458	0,00
306 000 USD	DaVita 6.875% 1/9/2032	317 042	0,01	1 361 000 USD	DuPont de Nemours 4.725% 15/11/2028	1 387 911	0,03
411 000 USD	DaVita Inc 6.75% 15/7/2033	426 250	0,01	621 000 USD	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029*	606 440	0,01
1 170 000 USD	DCP Midstream Operating 3.25% 15/2/2032	1 053 408	0,03	5 300 167 USD	EchoStar Corp 6.75% 30/11/2030	5 213 471	0,13
221 000 USD	DCP Midstream Operating 8.125% 16/8/2030	253 722	0,01	2 782 511 USD	EchoStar Corp 10.75% 30/11/2029	2 997 223	0,07
647 000 USD	DCP Midstream Operating LP 3.25% 15/2/2032	582 525	0,01	120 000 USD	Ecolab Inc 4.3% 15/6/2028	121 029	0,00
711 000 USD	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 7.375% 30/6/2033	711 954	0,02	1 883 000 USD	Edison International 5.375% 9/3/2026	1 820 072	0,05
218 000 USD	Deluxe Corp 8.125% 15/9/2029	227 648	0,01				
135 000 USD	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% 12/9/2055	137 493	0,00				
2 325 346 USD	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 4.817% 25/8/2047	1 999 763	0,05				
116 000 USD	Diamondback Energy 3.125% 24/3/2031	107 221	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 278 863 USD	EFMT 2024-INV2 7.169% 25/10/2069	2 292 818	0,05	610 000 USD	Expand Energy Corp 5.7% 15/1/2035	618 707	0,01
529 184 USD	EFMT 2025-INV1 7.185% 25/3/2070	536 286	0,01	309 000 USD	Expand Energy Corp 5.875% 1/2/2029	311 279	0,01
696 378 USD	EFMT 2025-NQM1 6.988% 25/1/2070	706 154	0,02	205 000 USD	Expand Energy Corp 6.75% 15/4/2029	207 786	0,01
4 048 000 USD	Element Solutions 3.875% 1/9/2028*	3 922 717	0,09	245 000 USD	Extra Space Storage 5.4% 1/2/2034	250 095	0,01
315 000 USD	Elevance Health 4.1% 15/5/2032	303 627	0,01	810 000 USD	Extra Space Storage LP 4.95% 15/1/2033	813 008	0,02
138 000 USD	Elevance Health 4.75% 15/2/2033	137 483	0,00	1 236 000 USD	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1 204 947	0,03
1 029 000 USD	Elevance Health Inc 4.75% 15/2/2033	1 025 146	0,02	2 927 000 USD	Fair Isaac Corp 6% 15/5/2033	2 971 726	0,07
467 000 USD	Eli Lilly & Co 4.5% 9/2/2027	470 941	0,01	149 000 USD	FedEx 2.4% 15/5/2031	132 162	0,00
273 000 USD	Eli Lilly & Co 4.55% 12/2/2028	277 150	0,01	181 000 USD	FedEx Corp 4.25% 15/5/2030	181 715	0,00
211 000 USD	Eli Lilly & Co 4.75% 12/2/2030	216 846	0,01	1 203 000 USD	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	1 150 994	0,03
77 000 USD	Eli Lilly & Co 4.9% 12/2/2032	79 510	0,00	430 000 USD	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	404 284	0,01
84 000 USD	Eli Lilly 4.7% 09/02/34 4.7% 9/2/2034	84 316	0,00	1 164 000 USD	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2028	1 096 382	0,03
2 274 000 USD	Ellucian Holdings Inc 6.5% 1/12/2029	2 319 225	0,05	386 000 USD	Fidelity National Information Services 5.1% 15/7/2032	394 400	0,01
510 000 EUR	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	623 021	0,01	69 000 USD	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	73 116	0,00
6 695 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	6 887 706	0,17	153 000 USD	Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15/9/2032	164 626	0,00
537 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	555 634	0,01	1 021 510 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust 2005-FF10 5.137% 25/11/2035	958 787	0,02
672 000 USD	Energy Transfer LP 5.6% 1/9/2034	683 993	0,02	925 770 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 4.677% 25/10/2036	595 155	0,01
1 275 000 USD	Energy Transfer LP 6.55% 1/12/2033	1 381 919	0,03	542 905 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 4.757% 25/10/2036	354 585	0,01
390 000 USD	Enpro Inc 6.125% 1/6/2033	399 581	0,01	522 065 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF17 4.587% 25/12/2036	450 099	0,01
969 000 USD	Entegris 4.75% 15/4/2029	957 547	0,02	3 599 404 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 4.717% 25/3/2037	1 860 607	0,04
43 000 USD	EOG Resources 4.375% 15/4/2030	43 239	0,00	1 298 000 USD	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	1 314 835	0,03
248 000 USD	EQT 3.125% 15/5/2026	245 046	0,01	1 346 000 USD	FirstEnergy 2.65% 1/3/2030	1 248 239	0,03
451 000 USD	EQT 3.625% 15/5/2031	421 566	0,01	1 337 000 USD	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	1 327 974	0,03
123 000 USD	EQT 5% 15/1/2029	124 384	0,00	582 000 USD	FirstEnergy Transmission LLC 5% 15/1/2035	577 784	0,01
2 021 000 USD	EQT 5.75% 1/2/2034*	2 093 622	0,05	85 000 USD	Fiserv 5.45% 15/3/2034	87 154	0,00
1 476 000 USD	EQT Corp 4.75% 15/1/2031	1 465 330	0,03	357 000 USD	Fiserv 5.6% 2/3/2033	370 811	0,01
112 000 USD	Equinix 3.2% 18/11/2029	107 025	0,00	108 000 USD	Fiserv Inc 5.15% 12/8/2034	108 401	0,00
230 000 USD	EquipmentShare.com Inc 8% 15/3/2033	245 175	0,01	163 000 USD	Fiserv Inc 5.625% 21/8/2033	169 307	0,00
471 000 USD	Esab 6.25% 15/4/2029	484 571	0,01	935 000 USD	FMC Corp 8.45% 1/11/2055	975 868	0,02
79 000 USD	Eversource Energy 3.3% 15/1/2028	77 361	0,00	1 010 000 USD	FNB Corp 5.722% 11/12/2030	1 029 001	0,02
219 000 USD	Eversource Energy 5.95% 1/2/2029	229 772	0,01	1 106 000 USD	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/9/2031*	1 143 464	0,03
455 000 USD	Excelerate Energy LP 8% 15/5/2030	484 215	0,01	268 000 USD	Ford Motor Co 4.346% 8/12/2026	266 661	0,01
441 000 USD	Expand Energy Corp 4.75% 1/2/2032	429 525	0,01				
2 198 000 USD	Expand Energy Corp 5.375% 1/2/2029	2 204 315	0,05				
3 453 000 USD	Expand Energy Corp 5.375% 15/3/2030	3 488 763	0,08				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
781 000 USD	Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	778 749	0,02	6 670 000 USD	FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.984% 19/10/2039	6 716 929	0,16
945 000 USD	Ford Motor Credit 3.625% 17/6/2031	850 477	0,02	6 675 000 USD	FS Rialto 2025-FL10 Issuer LLC 5.738% 19/8/2042	6 664 096	0,16
500 000 USD	Ford Motor Credit 4.542% 1/8/2026	498 388	0,01	892 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 5.5% 1/5/2028	892 070	0,02
2 500 000 USD	Ford Motor Credit 5.113% 3/5/2029	2 465 591	0,06	1 123 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 5.875% 15/4/2033	1 127 161	0,02
305 000 USD	Ford Motor Credit 6.798% 7/11/2028	317 383	0,01	4 229 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 1/5/2031*	4 425 276	0,10
633 000 USD	Ford Motor Credit 6.8% 12/5/2028	657 469	0,02	1 477 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 15/6/2032	1 540 606	0,04
1 218 000 USD	Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10/8/2026	1 194 643	0,03	1 232 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7.875% 1/12/2030*	1 310 329	0,03
890 000 USD	Ford Motor Credit Co LLC 5.303% 6/9/2029	883 433	0,02	218 000 USD	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032'	228 291	0,01
1 400 000 USD	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10/6/2030	1 488 101	0,04	525 000 USD	Gates 6.875% 1/7/2029	546 052	0,01
585 000 USD	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 6/3/2030	622 729	0,01	727 000 USD	GATX 5.4% 15/3/2027	737 739	0,02
203 000 USD	Fortrea 7.5% 1/7/2030	193 079	0,00	134 000 USD	GATX Corp 3.5% 15/3/2028	131 824	0,00
2 181 000 USD	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031*	2 301 003	0,05	200 000 USD	GE Capital Funding LLC 4.55% 15/5/2032	201 225	0,00
39 000 USD	Foundation Building Materials Inc 6% 1/3/2029	39 459	0,00	1 009 000 USD	General Electric Co 4.3% 29/7/2030	1 013 005	0,02
479 000 USD	Foundry JV Holdco LLC 5.5% 25/1/2031	497 222	0,01	490 000 USD	General Motors Co 5.35% 15/4/2028	501 118	0,01
200 000 USD	Foundry JV Holdco LLC 5.9% 25/1/2030	211 003	0,01	1 300 000 USD	General Motors Financial Co Inc 4.9% 6/10/2029	1 309 474	0,03
332 000 USD	Foundry JV Holdco LLC 6.2% 25/1/2037	350 488	0,01	614 000 USD	General Motors Financial Co Inc 5% 15/7/2027	621 119	0,01
4 749 279 USD	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.469% 25/3/2026	23 701	0,00	333 000 USD	General Motors Financial Co Inc 5.45% 15/7/2030	341 806	0,01
764 000 USD	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	802 804	0,02	1 083 000 USD	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032	1 102 272	0,03
245 000 USD	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	256 213	0,00	435 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	439 936	0,01
352 000 USD	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 1/4/2032	363 418	0,01	795 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032'	826 395	0,02
719 000 USD	Freeport-McMoRan 5.25% 1/9/2029	730 137	0,02	125 000 USD	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/5/2033	130 457	0,00
755 000 USD	FREMF 2018-K80 Mortgage Trust 4.379% 25/8/2050	741 011	0,02	432 000 USD	Georgia Power 4.7% 15/5/2032	434 686	0,01
1 035 000 USD	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1 034 624	0,03	1 009 000 USD	Georgia Power Co 4.55% 15/3/2030	1 025 409	0,02
730 000 USD	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	730 645	0,02	88 000 USD	Georgia Power Co 4.7% 15/5/2032	88 547	0,00
332 276 USD	Frontier Communications 5.875% 1/11/2029	335 573	0,01	45 000 USD	Georgia Power Co 5.25% 15/3/2034	46 172	0,00
419 000 USD	Frontier Communications 6% 15/1/2030	423 998	0,01	590 000 USD	Georgia-Pacific LLC 4.4% 30/6/2028	595 122	0,01
251 000 USD	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	253 543	0,01	68 000 USD	Gilead Sciences 4% 1/9/2036	62 401	0,00
961 000 USD	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	1 021 770	0,02	81 000 USD	Gilead Sciences 5.25% 15/10/2033'	84 170	0,00
1 786 000 USD	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	1 867 253	0,04	146 000 USD	Gilead Sciences Inc 5.25% 15/10/2033	151 714	0,00
				324 000 USD	Glencore Funding 5.634% 4/4/2034	332 904	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 401 000 USD	Glencore Funding 6.5% 6/10/2033 [*]	1 528 177	0,04	1 106 000 USD	Gray Media Inc 7.25% 15/8/2033	1 088 739	0,03
599 000 USD	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	579 509	0,01	1 026 000 USD	Gray Media Inc 9.625% 15/7/2032	1 032 517	0,02
304 000 USD	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.125% 1/7/2033	311 302	0,01	610 000 USD	Gray Television 10.5% 15/7/2029	664 534	0,01
785 000 USD	Global Payments 2.15% 15/1/2027	763 194	0,02	746 473 USD	Greenpoint Manufactured Housing 8.14% 20/3/2030	422 707	0,01
125 000 USD	Global Payments 2.9% 15/11/2031	111 949	0,00	192 773 USD	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR1 4.607% 25/2/2036	175 808	0,00
44 000 USD	Global Payments 5.3% 15/8/2029	45 056	0,00	220 090 USD	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 6.222% 25/3/2036	198 655	0,00
513 000 USD	GLP Capital / GLP Financing II 5.625% 15/9/2034	515 753	0,01	241 000 USD	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15/1/2030	247 509	0,01
634 000 USD	GLP Capital / GLP Financing II 5.75% 1/6/2028	651 152	0,02	210 153 USD	GS Mortgage-Backed Securities Trust 2025-NQM2 7.411% 25/6/2065	216 529	0,01
85 000 USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 6.75% 1/12/2033	91 989	0,00	331 807 USD	GSAA Home Equity Trust 2005-14 5.137% 25/12/2035	148 901	0,00
827 000 USD	Goat Holdco LLC, 144A 6.75% 1/2/2032	842 137	0,02	1 058 985 USD	GSAA Home Equity Trust 2006-5 4.797% 25/3/2036	300 246	0,01
84 000 USD	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	73 823	0,00	1 935 470 USD	GSAMP Trust 2006-FM3 4.717% 25/11/2036	892 281	0,02
134 000 USD	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	118 712	0,00	639 735 USD	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 4.302% 25/9/2035	550 538	0,01
794 000 USD	Goldman Sachs 2.6% 7/2/2030	742 098	0,02	314 000 USD	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.75% 1/9/2029	322 833	0,01
189 000 USD	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	170 510	0,00	557 000 USD	GYP III 4.625% 1/5/2029 [*]	562 918	0,01
152 000 USD	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	135 856	0,00	458 000 USD	HA Sustainable Infrastructure Capital Inc 6.375% 1/7/2034 [*]	453 901	0,01
90 000 USD	Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	89 049	0,00	274 000 USD	HAH Group Holding Co LLC 9.75% 1/10/2031	253 043	0,01
1 566 000 USD	Goldman Sachs 5.727% 25/4/2030	1 639 767	0,04	30 000 USD	Hanesbrands 9% 15/2/2031	31 939	0,00
1 225 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 3.5% 16/11/2026	1 214 902	0,03	223 000 USD	Harvest Midstream I 7.5% 15/5/2032 [*]	230 012	0,01
109 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 3.65% 10/8/2026	106 630	0,00	244 000 USD	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	240 816	0,01
101 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 4.125% 10/11/2026	98 820	0,00	153 000 USD	HAT I / HAT II 8% 15/6/2027	158 890	0,00
465 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.016% 23/10/2035	461 864	0,01	1 462 000 USD	HCA 3.5% 1/9/2030	1 393 830	0,03
3 204 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.218% 23/4/2031	3 305 684	0,08	140 000 USD	HCA 5.45% 15/9/2034	141 884	0,00
767 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.536% 28/1/2036 [*]	791 087	0,01	390 000 USD	HCA Inc 5.25% 1/3/2030	402 762	0,01
79 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 6.484% 24/10/2029	84 056	0,00	1 739 000 USD	HCA Inc 5.45% 15/9/2034	1 762 403	0,04
165 000 USD	Golub Capital Private Credit Fund 5.45% 15/8/2028	165 626	0,00	1 343 000 USD	HCA Inc 5.75% 1/3/2035	1 382 462	0,04
24 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	22 779	0,00	3 065 000 USD	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	2 972 005	0,07
429 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	404 110	0,01	363 000 USD	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	371 474	0,01
401 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co 6.625% 15/7/2030	408 354	0,01	529 000 USD	Healthpeak OP LLC 1.35% 1/2/2027 [*]	508 909	0,01
405 000 USD	GrafTech Global Enterprises Inc 9.875% 23/12/2029 [*]	346 275	0,01	142 000 USD	Healthpeak OP LLC 5.25% 15/12/2032	145 315	0,00
				300 000 USD	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	284 209	0,01
				1 021 000 EUR	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029 [*]	1 243 849	0,03
				235 000 USD	Herc 6.625% 15/6/2029	242 306	0,01

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
944 000 USD	Herc Holdings Inc 7% 15/6/2030	984 408	0,02	10 021 000 USD	HUB International 7.375% 31/1/2032	10 547 072	0,25
479 000 USD	Herc Holdings Inc 7.25% 15/6/2033	503 379	0,01	7 740 000 USD	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2038	7 586 322	0,18
254 000 USD	Hertz Corp 12.625% 15/7/2029	264 045	0,01	205 000 USD	Humana 4.875% 1/4/2030	207 694	0,01
700 000 USD	Hess 4.3% 1/4/2027	701 860	0,02	320 000 USD	Humana 5.375% 15/4/2031	330 170	0,01
502 000 USD	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	519 586	0,01	126 000 USD	Humana 5.875% 1/3/2033	131 796	0,00
273 000 USD	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15/2/2030	265 340	0,01	480 000 USD	Hyundai Capital America 4.875% 23/6/2027	484 209	0,01
377 000 USD	Hewlett Packard Enterprise Co 5% 15/10/2034	370 673	0,01	387 000 USD	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	326 624	0,01
311 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	307 361	0,01	2 197 000 USD	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	2 144 866	0,05
408 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	410 574	0,01	531 000 USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 9.75% 15/1/2029	529 009	0,01
1 033 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	995 317	0,02	705 000 USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 10% 15/11/2029	698 738	0,02
551 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	575 840	0,01	1 305 000 USD	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	1 274 506	0,03
31 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.25% 15/4/2032	29 705	0,00	932 516 USD	Impac CMB Trust Series 20056 4.937% 25/10/2035	847 302	0,02
316 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.875% 15/5/2034	304 473	0,01	662 222 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR23 3.955% 25/11/2035	627 631	0,02
243 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 7.25% 15/2/2035	237 843	0,01	977 389 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR31 4.834% 25/1/2036	970 712	0,02
617 000 USD	Hilton Domestic Operating 6.125% 1/4/2032	634 798	0,01	1 172 954 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR9 3.311% 25/4/2037	1 029 181	0,02
329 000 USD	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.75% 15/9/2033	332 111	0,01	287 050 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX2 4.817% 25/4/2037	254 617	0,01
1 241 000 USD	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.875% 15/3/2033	1 266 732	0,03	547 577 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 4.797% 25/8/2037	503 282	0,01
870 322 USD	Homes 2024-Nqm2 Trust 7.101% 25/10/2069	883 417	0,02	247 000 USD	Ingersoll Rand 5.45% 15/6/2034	255 648	0,01
358 925 USD	HOMES 2025-AFC1 Trust 7.045% 25/1/2060	358 831	0,01	572 000 USD	Ingersoll Rand Inc 5.7% 14/8/2033	603 312	0,01
1 570 000 USD	HOMES 2025-NQM1 Trust 7.28% 25/1/2070	1 584 136	0,04	222 000 USD	Ingevity 3.875% 1/11/2028	213 114	0,01
360 000 USD	Honeywell International Inc 4.65% 30/7/2027	364 466	0,01	722 000 USD	Insulet Corp 6.5% 1/4/2033	748 955	0,02
1 546 000 USD	Honeywell International Inc 4.7% 1/2/2030	1 575 449	0,04	800 000 USD	Intercont 3.625% 01/09/28 3.625% 1/9/2028	790 350	0,02
460 000 USD	Honeywell International Inc 4.95% 1/9/2031	474 112	0,01	98 000 USD	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	82 472	0,00
254 000 USD	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	243 402	0,01	184 000 USD	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	184 654	0,00
1 083 000 USD	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	1 008 374	0,02	448 000 USD	Interpublic Group of Cos Inc 4.65% 1/10/2028	451 235	0,01
265 000 USD	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	276 618	0,01	293 000 USD	Interpublic of 2.4% 1/3/2031	262 350	0,01
747 000 USD	Howard Midstream Energy Partners LLC 6.625% 15/1/2034	756 885	0,02	98 000 USD	Interstate Power and Light Co 2.3% 1/6/2030	89 418	0,00
1 995 000 USD	HSBC USA Inc 4.65% 3/6/2028	2 022 454	0,05	81 000 USD	Interstate Power and Light Co 4.1% 26/9/2028	81 031	0,00
3 207 933 USD	HSI Asset Loan Obligation Trust 2007-WF1 4.637% 25/12/2036	912 483	0,02				
7 853 000 USD	HUB International 7.25% 15/6/2030	8 226 850	0,20				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
359 000 USD	Interstate Power and Light Co 4.95% 30/9/2034	353 995	0,01	2 569 000 USD	JPMorgan Chase 2.522% 22/4/2031	2 373 884	0,06
1 443 000 USD	Inversion Escrow Issuer LLC 6.75% 1/8/2032	1 430 609	0,03	71 000 USD	JPMorgan Chase 3.65% 1/6/2026	70 079	0,00
621 000 USD	Invitation Homes Operating Partnership LP 4.15% 15/4/2032	596 626	0,01	1 346 000 USD	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	1 340 308	0,03
381 000 USD	Invitation Homes Operating Partnership LP 4.875% 1/2/2035	372 905	0,01	1 299 000 USD	JPMorgan Chase 4.995% 22/7/2030	1 332 135	0,03
2 179 000 USD	IQVIA Inc 6.25% 1/6/2032	2 253 724	0,05	1 110 000 USD	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	1 132 355	0,03
41 000 USD	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	40 583	0,00	1 702 000 USD	JPMorgan Chase 5.581% 22/4/2030	1 777 039	0,04
515 000 USD	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032 [*]	511 429	0,01	211 000 USD	JPMorgan Chase & Co 4.203% 23/7/2029	211 148	0,01
583 000 USD	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	562 149	0,01	3 125 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.299% 24/7/2029	3 218 839	0,08
310 000 USD	Iron Mountain Information Management Services Inc 5% 15/7/2032	298 913	0,01	1 698 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.572% 22/4/2036	1 765 762	0,04
1 457 000 USD	Iron Mountain, Inc., 144A 6.25% 15/1/2033 [*]	1 489 851	0,04	513 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.576% 23/7/2036	524 295	0,01
1 302 000 USD	ITT 6.5% 1/8/2029	1 276 262	0,03	262 000 USD	JPMorgan Chase Bank NA 5.11% 8/12/2026	265 392	0,01
2 000 000 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	1 945 725	0,05	547 000 USD	JPMorgan Chase Financial 0.5% 15/6/2027	678 280	0,02
188 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.125% 1/11/2032	189 056	0,00	1 940 000 USD	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	2 099 992	0,05
323 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.75% 1/5/2033	334 618	0,01	2 129 000 USD	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031 [*]	2 000 580	0,05
679 000 USD	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	659 244	0,02	935 000 USD	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	920 372	0,02
200 000 USD	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 6.625% 15/10/2031	200 755	0,00	964 000 USD	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 1/6/2031	905 852	0,02
756 000 USD	JELD-WEN 4.875% 15/12/2027 [*]	745 894	0,02	292 000 USD	KBR 4.75% 30/9/2028	284 685	0,01
682 000 USD	JELD-WEN 7% 1/9/2032 [*]	591 205	0,01	284 000 USD	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	299 214	0,01
379 000 USD	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031 [*]	375 710	0,01	228 000 USD	Ken Garff Automotive 4.875% 15/9/2028	224 373	0,01
581 000 USD	JH North America Holdings Inc 5.875% 31/1/2031	587 442	0,01	365 000 USD	KeyBank 4.9% 8/8/2032	357 851	0,01
766 000 USD	JH North America Holdings Inc 6.125% 31/7/2032	778 721	0,02	250 000 USD	KeyBank 5.85% 15/11/2027	257 895	0,01
765 000 USD	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006- CH1 5.637% 25/7/2036	687 161	0,02	312 000 USD	KeyBank NA 3.9% 13/4/2029	304 346	0,01
1 500 000 USD	JP Morgan Mortgage Trust 2025-VIS2 7.254% 25/1/2063	1 509 126	0,04	1 771 000 USD	KeyCorp 4.789% 1/6/2033 [*]	1 754 564	0,04
94 134 USD	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.551% 15/9/2047	5	0,00	1 193 000 USD	KeyCorp 6.401% 6/3/2035	1 281 009	0,03
10 120 000 USD	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	69 327	0,00	1 270 000 USD	Kinder Morgan Inc 5.85% 1/6/2035 [*]	1 320 802	0,04
29 999 000 USD	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2017-C5 0.388% 15/3/2050	133 733	0,00	62 000 USD	Kinetik 5.875% 15/6/2030	62 516	0,00
787 000 USD	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	760 781	0,02	159 000 USD	Kinetik 6.625% 15/12/2028	163 388	0,00
				1 141 000 USD	Kodiak Gas Services 7.25% 15/2/2029	1 182 179	0,02
				200 000 USD	Kraft Heinz Foods Co 3.75% 1/4/2030	193 968	0,00
				105 000 USD	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	78 638	0,00
				862 000 EUR	Kronos International 9.5% 15/3/2029	1 068 751	0,03
				695 000 USD	LABL 5.875% 1/11/2028	551 348	0,01
				1 281 000 USD	LABL 9.5% 1/11/2028	1 074 905	0,03
				537 000 USD	LABL Inc 8.625% 1/10/2031	395 902	0,01

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
90 000 USD	Lam Resea 1.9% 15/06/30 1.9% 15/6/2030	81 275	0,00	776 000 USD	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	770 024	0,02
68 000 USD	Lam Research 1.9% 15/6/2030	61 408	0,00	5 470 000 USD	LoanCore 2025 2025-CRE8 Issuer LLC 5.745% 17/8/2042	5 460 527	0,13
305 000 USD	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	292 724	0,01	382 643 USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-3 4.957% 25/8/2045	376 566	0,01
612 000 USD	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	576 124	0,01	3 514 331 USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-4 4.737% 25/5/2036	1 844 879	0,04
1 253 000 USD	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029*	1 231 078	0,02	2 890 560 USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 4.737% 25/7/2036	1 136 948	0,03
442 000 USD	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	469 145	0,01	1 478 923 USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 4.747% 25/8/2036	749 166	0,02
312 200 USD	Lehman XS Trust Series 2007-20N 6.737% 25/12/2037	304 926	0,01	1 919 622 USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-WL3 5.037% 25/1/2036	1 767 741	0,04
150 000 USD	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	128 250	0,00	9 950 453 USD	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 1.003% 10/3/2050	81 608	0,00
411 717 USD	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	385 985	0,01	550 562 USD	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	542 304	0,01
253 500 USD	Level 3 Financing Inc 3.875% 15/10/2030	217 059	0,01	550 617 USD	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	542 358	0,01
36 628 USD	Level 3 Financing Inc 4% 15/4/2031	30 905	0,00	370 019 USD	Lumen Technologies Inc 10% 15/10/2032	375 103	0,01
970 156 USD	Level 3 Financing Inc 4.5% 1/4/2030	876 778	0,02	862 000 USD	M&T Bank Corp 5.179% 8/7/2031	881 367	0,02
1 407 500 USD	Level 3 Financing Inc 4.875% 15/6/2029	1 319 531	0,03	605 000 USD	M&T Bank Corp 5.385% 16/1/2036	606 270	0,01
4 783 667 USD	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033	4 836 220	0,11	523 000 USD	M&T Bank Corp 7.413% 30/10/2029	569 556	0,01
5 066 000 USD	Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034	5 128 840	0,12	1 533 000 USD	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1 519 459	0,04
159 000 USD	Level 3 Financing Inc 10% 15/10/2032	159 869	0,00	235 000 USD	Magnera Corp 7.25% 15/11/2031*	222 866	0,01
518 685 USD	Level 3 Financing Inc 10.75% 15/12/2030	588 827	0,01	2 008 000 USD	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp 6.875% 1/12/2032	2 067 244	0,05
295 000 EUR	Levi Strauss & Co 4% 15/8/2030	349 103	0,01	596 000 USD	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	487 208	0,01
111 000 EUR	Levi Strauss & Co 4% 15/8/2030	131 486	0,00	227 000 USD	Manitowoc Co Inc 9.25% 1/10/2031*	239 102	0,01
244 000 USD	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	255 796	0,01	1 007 000 USD	Mars Inc 4.8% 1/3/2030	1 026 008	0,02
597 000 USD	LGI Homes Inc 7% 15/11/2032*	584 418	0,01	42 000 USD	Marsh & McLennan 5.75% 1/11/2032	44 965	0,00
267 000 USD	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	288 610	0,01	124 000 USD	Marsh & McLennan 5.875% 1/8/2033	133 122	0,00
559 000 USD	LifePoint Health 10% 1/6/2032	579 253	0,01	479 795 USD	Mastr Asset Backed Trust 2006-AM2 4.957% 25/6/2036	447 406	0,01
2 344 000 USD	LifePoint Health 11% 15/10/2030*	2 587 091	0,06	729 000 USD	Matador Resources 6.5% 15/4/2032*	740 140	0,02
608 000 USD	LifePoint Health Inc 8.375% 15/2/2032	643 243	0,02	555 000 USD	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	567 636	0,01
83 000 USD	LifePoint Health Inc 10% 1/6/2032	86 007	0,00	838 000 USD	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15/9/2033	850 138	0,02
189 000 USD	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	194 072	0,00	522 000 USD	Match II 3.625% 1/10/2031	471 394	0,01
128 000 USD	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	133 636	0,00	305 000 USD	Match II 4.625% 1/6/2028	300 566	0,01
162 000 USD	Lightning Power 7.25% 15/8/2032	171 994	0,00	254 000 USD	Mativ Holdings Inc 8% 1/10/2029	251 816	0,01
786 000 USD	Lindblad Expeditions LLC 7% 15/9/2030	807 212	0,02				
94 000 USD	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	91 896	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
8 718 000 USD	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	8 817 577	0,21	151 000 USD	Morgan Stanley 2.484% 16/9/2036	130 880	0,00
569 000 USD	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	567 392	0,01	364 000 USD	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	339 183	0,01
1 033 000 USD	McAfee 7.375% 15/2/2030	955 496	0,02	700 000 USD	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	692 857	0,02
1 467 000 USD	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	1 409 785	0,03	1 488 000 USD	Morgan Stanley 4.654% 18/10/2030	1 502 101	0,04
4 735 000 USD	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029*	4 692 614	0,12	360 000 USD	Morgan Stanley 4.994% 12/4/2029	366 636	0,01
225 000 USD	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc 6.25% 1/4/2029	231 485	0,01	980 000 USD	Morgan Stanley 5.042% 19/7/2030	1 004 099	0,02
899 000 USD	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029	924 910	0,02	2 763 000 USD	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	2 824 612	0,07
972 000 USD	Meritage Homes Corp 1.75% 15/5/2028	1 013 496	0,02	2 903 000 USD	Morgan Stanley 5.192% 17/4/2031	2 992 815	0,07
567 000 USD	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031	485 067	0,01	1 285 000 USD	Morgan Stanley 5.23% 15/1/2031	1 326 050	0,03
996 000 USD	Met Tower Global Funding 5.25% 12/4/2029	1 030 294	0,02	1 280 000 USD	Morgan Stanley 5.587% 18/1/2036	1 323 294	0,03
286 000 USD	Methanex US Operations Inc 6.25% 15/3/2032	288 846	0,01	1 052 000 USD	Morgan Stanley 5.656% 18/4/2030	1 098 184	0,03
150 000 USD	Metropolitan Life Global Funding I 4.85% 8/1/2029	153 606	0,00	400 000 USD	Morgan Stanley Bank 5.504% 26/5/2028	408 925	0,01
734 000 USD	Metropolitan Life Global Funding I 5.4% 12/9/2028	762 312	0,02	12 675 000 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.354% 15/10/2048	58 708	0,00
4 495 000 USD	MF1 2024-FL14 6.09% 19/3/2039	4 517 176	0,11	6 791 767 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 0.778% 15/12/2049	39 493	0,00
946 000 USD	MGM Resorts International 6.125% 15/9/2029	967 188	0,02	3 400 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UBS9 1.72% 15/3/2049	71 860	0,00
1 663 000 USD	Micron Technology Inc 6.05% 1/11/2035	1 747 396	0,04	800 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.995% 15/7/2051	743 523	0,02
82 000 USD	MidAmerican Energy 3.1% 1/5/2027	80 980	0,00	1 175 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	880 110	0,02
82 000 USD	MidAmerican Energy 3.65% 15/4/2029	80 889	0,00	1 620 000 USD	Morgan Stanley Private Bank NA 4.466% 6/7/2028	1 628 055	0,04
43 000 USD	MidAmerican Energy 5.75% 1/11/2035	45 651	0,00	1 012 433 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM3 6.505% 25/7/2069	1 013 806	0,02
800 000 USD	Midcap Financial Issuer Trust 5.625% 15/1/2030	764 049	0,02	600 000 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-DSC2 6.967% 25/7/2070	596 412	0,01
800 000 USD	Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 1/5/2028	798 439	0,01	645 677 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 6.944% 25/11/2069	655 565	0,02
955 000 USD	Midcontinent Communications 8% 15/8/2032	996 547	0,02	1 527 000 USD	Motorola Solutions Inc 2.75% 24/5/2031	1 392 099	0,03
330 000 USD	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	319 745	0,01	1 397 000 USD	Motorola Solutions Inc 5.2% 15/8/2032	1 431 649	0,03
1 328 000 USD	Millrose Properties Inc 6.375% 1/8/2030	1 342 176	0,03	125 000 USD	Motorola Solutions Inc 5.4% 15/4/2034	128 493	0,00
425 000 USD	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	419 641	0,01	470 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	569 680	0,01
1 095 000 USD	MKS Inc 1.25% 1/6/2030	1 113 433	0,02	480 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	581 992	0,01
578 000 USD	Mohegan Tribal Gaming Authority / MS Digital Entertainment Holdings LLC 8.25% 15/4/2030	599 452	0,01				
417 000 USD	Molina Healthcare Inc 6.25% 15/1/2033*	420 248	0,01				
25 000 USD	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	24 540	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 500 000 USD	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 8.5% 15/2/2032	2 621 667	0,07	49 000 USD	NextEra Energy Capital 5.05% 28/2/2033	49 708	0,00
100 000 USD	Murphy Oil 5.875% 1/12/2042	83 995	0,00	276 000 USD	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	291 617	0,01
416 000 USD	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	422 995	0,01	208 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 1.875% 15/1/2027	201 621	0,00
96 000 USD	Nasdaq 5.55% 15/2/2034	100 112	0,00	265 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 4.685% 1/9/2027	267 531	0,01
76 000 USD	Nasdaq Inc 5.55% 15/2/2034	79 255	0,00	748 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 4.85% 4/2/2028	761 376	0,02
234 000 USD	Nassau Cos of New York 7.875% 15/7/2030	237 540	0,01	934 000 USD	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	954 154	0,02
792 000 USD	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	803 880	0,02	1 260 000 USD	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	1 283 418	0,03
444 000 USD	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	449 957	0,01	683 000 USD	NiSource 1.7% 15/2/2031	591 381	0,01
602 000 USD	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	602 966	0,01	228 000 USD	NiSource 5.4% 30/6/2033	234 886	0,01
912 000 USD	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	938 575	0,02	321 000 USD	Noble Finance II 8% 15/4/2030	332 640	0,01
2 022 000 USD	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032 ¹	2 106 208	0,05	296 000 USD	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	294 386	0,01
8 875 000 USD	Natixis Commercial Mortgage Trust 2017-75B 0.109% 10/4/2037	7 486	0,00	492 000 USD	Norfolk Southern Corp 5.05% 1/8/2030	509 344	0,01
13 537 000 USD	Natixis Commercial Mortgage Trust 2017-75B 0.335% 10/4/2037	44 583	0,00	1 000 000 USD	Norfolk Southern Corp 5.1% 1/5/2035	1 012 363	0,02
268 000 USD	Navient 9.375% 25/7/2030	295 915	0,01	717 000 USD	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	723 200	0,02
564 000 USD	Navient Corp 7.875% 15/6/2032	595 831	0,01	79 000 USD	Northern States Power Co 5.05% 15/5/2035	79 916	0,00
546 000 USD	Neogen Food Safety 8.625% 20/7/2030	571 359	0,01	14 000 USD	Northwest Pipeline 4% 1/4/2027	13 957	0,00
1 366 000 USD	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	1 360 918	0,04	791 000 USD	Novelis 3.875% 15/8/2031	717 789	0,02
348 000 USD	Netflix 4.875% 15/4/2028	355 923	0,01	1 098 000 USD	Novelis 4.75% 30/1/2030	1 056 424	0,03
77 000 USD	Netflix 5.375% 15/11/2029	80 659	0,00	2 223 000 USD	Novelis Corp 6.375% 15/8/2033	2 248 044	0,05
399 000 USD	Netflix I 4.375% 15/11/26 4.375% 15/11/2026	401 430	0,01	353 000 USD	Novelis Corp 6.875% 30/1/2030	366 779	0,01
430 000 USD	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	425 897	0,01	1 450 000 USD	Novelis Inc 6.875% 30/1/2030	1 506 598	0,04
515 000 USD	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	518 378	0,01	313 000 USD	NRG Energy 2.45% 2/12/2027	298 935	0,01
447 000 USD	New Home 9.25% 1/10/2029	472 407	0,01	100 000 USD	NRG Energy Inc 2.45% 2/12/2027	95 506	0,00
1 000 000 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 6.918% 25/1/2065	1 024 507	0,02	1 209 000 USD	NRG Energy Inc 5.75% 15/7/2029	1 215 089	0,03
788 609 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 7.044% 25/1/2065	775 744	0,02	1 750 000 USD	NRG Energy Inc 6% 1/2/2033	1 775 104	0,04
1 500 000 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM3 7.064% 25/5/2065	1 496 579	0,04	2 973 000 USD	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034	3 052 840	0,07
1 500 000 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM4 7.054% 25/7/2065	1 516 532	0,04	1 347 000 USD	NVIDIA 2.85% 1/4/2030 ¹	1 288 247	0,03
486 000 USD	Newell Brands Inc 8.5% 1/6/2028	514 362	0,01	258 264 USD	Oakwood Mortgage Investors 5.9% 15/9/2022 ²	91 140	0,00
390 000 USD	NextEra Energy Capital 2.75% 1/11/2029	368 373	0,01	268 430 USD	Oakwood Mortgage Investors 7.415% 15/1/2029	270 169	0,01
				200 000 USD	Oceanering International 6% 1/2/2028	201 859	0,01
				137 000 USD	Ohio Power 1.625% 15/1/2031	118 432	0,00
				199 000 USD	Ohio Power 2.6% 1/4/2030	185 155	0,00
				82 000 USD	Ohio Power 5% 1/6/2033	82 583	0,00
				13 000 USD	Ohio Power 5.85% 1/10/2035	13 578	0,00
				663 000 USD	Ohio Power Co 2.6% 1/4/2030	616 874	0,01

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

²Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 761 000 USD	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	2 382 127	0,06	554 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	585 568	0,01
516 000 EUR	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	557 213	0,01	1 377 000 USD	Pacific Gas and Electric 2.5% 1/2/2031	1 220 625	0,03
1 677 000 USD	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	1 715 219	0,04	228 000 USD	Pacific Gas and Electric 3.25% 1/6/2031	208 805	0,01
1 201 000 EUR	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	1 474 931	0,03	595 000 USD	Pacific Gas and Electric 3.3% 1/12/2027	580 868	0,01
2 561 000 USD	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	2 685 508	0,06	1 738 000 USD	Pacific Gas and Electric 4.55% 1/7/2030	1 719 935	0,04
604 000 USD	Olympus Water US Holding Corp 6.25% 1/10/2029	589 525	0,01	800 000 USD	Pacific Gas and Electric 5.55% 15/5/2029	822 052	0,02
612 000 USD	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	567 338	0,01	447 000 USD	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 15/3/2027	439 846	0,01
56 000 USD	OneMain Finance 4% 15/9/2030	51 750	0,00	7 204 000 USD	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	7 483 760	0,18
481 000 USD	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	475 937	0,01	336 000 USD	Paramount Global 4.2% 19/5/2032	313 924	0,01
181 000 USD	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	187 787	0,00	721 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	744 518	0,02
170 000 USD	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	178 398	0,00	141 000 USD	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	137 535	0,00
350 000 USD	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	370 632	0,01	297 000 USD	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	287 699	0,01
1 261 000 USD	OneMain Finance Corp 6.125% 15/5/2030	1 281 695	0,03	205 000 USD	Pebblebrook Hotel LP / PEB Finance Corp 6.375% 15/10/2029	208 191	0,01
563 000 USD	OneMain Finance Corp 6.625% 15/5/2029	579 737	0,01	23 000 USD	Pebblebrook Hotel Trust 1.75% 15/12/2026	22 070	0,00
1 377 000 USD	OneMain Finance Corp 6.75% 15/3/2032	1 413 799	0,03	176 000 USD	PECO Energy 4.9% 15/6/2033	179 057	0,00
530 000 USD	OneMain Finance Corp 7.125% 15/9/2032	552 260	0,01	164 000 USD	PECO Energy Co 4.9% 15/6/2033	166 848	0,00
399 000 USD	OneSky Flight LLC 8.875% 15/12/2029	420 327	0,01	671 000 USD	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	696 409	0,02
1 188 000 USD	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	1 146 138	0,03	320 000 USD	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	340 931	0,01
1 254 000 USD	Oracle 2.95% 1/4/2030	1 180 562	0,03	670 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.75% 15/2/2034	674 745	0,02
388 000 USD	Oracle Corp 2.95% 1/4/2030	365 277	0,01	670 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/5/2032	685 636	0,02
1 161 000 USD	Oracle Corp 4.2% 27/9/2029	1 157 331	0,03	245 000 USD	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.25% 1/7/2029	252 330	0,01
800 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	766 607	0,01	165 000 USD	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.35% 30/3/2029	170 079	0,00
311 000 USD	Osaic Holdings Inc 6.75% 1/8/2032	317 281	0,01	216 000 USD	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.55% 1/5/2028	222 628	0,01
518 000 USD	Osaic Holdings Inc 8% 1/8/2033	524 261	0,01	190 000 USD	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.875% 15/11/2027	196 211	0,00
263 000 USD	Otis Worldwide 2.565% 15/2/2030	245 169	0,00	608 000 USD	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 6.05% 1/8/2028	636 114	0,02
1 249 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	1 201 145	0,03	695 000 USD	Performance Food 4.25% 1/8/2029	673 421	0,02
266 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	254 132	0,01	1 761 000 USD	Performance Food Group Inc 6.125% 15/9/2032	1 805 065	0,04
163 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	161 948	0,00	436 000 USD	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	436 386	0,01

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 112 000 USD	Permian Resources Operating 6.25% 1/2/2033	1 134 680	0,03	237 000 USD	Prologis 4.625% 15/1/2033	236 529	0,01
568 000 USD	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	590 453	0,01	46 000 USD	Prologis 5% 15/3/2034	46 462	0,00
185 000 USD	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	188 568	0,00	350 000 USD	Prologis LP 4.75% 15/6/2033	350 889	0,01
377 000 USD	Permian Resources Operating LLC 6.25% 1/2/2033	384 689	0,01	46 000 USD	Prologis LP 5% 31/1/2035	46 271	0,00
401 000 USD	PetSmart LLC / PetSmart Finance Corp 7.5% 15/9/2032	396 014	0,01	45 000 USD	Prologis LP 5.125% 15/1/2034	45 948	0,00
159 000 USD	PG&E 5.25% 1/7/2030*	155 030	0,00	811 881 USD	PRPM 2025-NQM3 Trust 6.859% 25/5/2070	812 729	0,02
626 000 USD	PG&E Corp 7.375% 15/3/2055	620 946	0,02	119 000 USD	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	119 111	0,00
1 012 000 USD	Philip Morris International Inc 4.125% 28/4/2028	1 014 265	0,02	333 000 USD	Public Service Electric and Gas 4.9% 15/12/2032	338 976	0,01
1 666 000 USD	Philip Morris International Inc 4.375% 30/4/2030	1 675 398	0,04	315 000 USD	Public Service Electric and Gas Co 5.05% 1/3/2035	319 301	0,01
247 000 USD	Pike 8.625% 31/1/2031	264 951	0,01	679 000 USD	Qnity Electronics Inc 5.75% 15/8/2032	691 675	0,02
1 012 000 USD	Pinnacle West Capital Corp 5.15% 15/5/2030	1 042 445	0,03	526 000 USD	Qnity Electronics Inc 6.25% 15/8/2033	545 686	0,01
187 000 USD	Pioneer Natural Resources Co 1.9% 15/8/2030	167 240	0,00	944 000 USD	QUALCOMM Inc 5% 20/5/2035	953 062	0,02
224 000 USD	Playtika 4.25% 15/3/2029	205 971	0,01	3 499 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032	3 613 173	0,09
1 216 000 USD	PNC Bank NA 4.429% 21/7/2028	1 220 230	0,03	602 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033*	624 690	0,01
532 000 USD	PNC Financial Services 5.354% 2/12/2028	545 805	0,01	2 166 000 USD	QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032	2 248 445	0,05
106 000 USD	PNC Financial Services 5.401% 23/7/2035	108 516	0,00	203 000 USD	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	214 308	0,00
600 000 USD	PNC Financial Services 6.875% 20/10/2034	673 942	0,02	431 000 USD	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	447 180	0,01
900 000 USD	PNC Financial Services Group Inc 4.812% 21/10/2032	910 183	0,02	723 000 USD	Raven Acquisition Holdings LLC 6.875% 15/11/2031	737 663	0,02
200 000 USD	PNC Financial Services Group Inc 5.373% 21/7/2036	203 317	0,01	19 000 USD	Realty Income 2.85% 15/12/2032	16 905	0,00
72 000 USD	PNC Financial Services Group Inc/The 5.676% 22/1/2035	75 118	0,00	254 000 USD	Realty Income 3.25% 15/1/2031	240 004	0,01
261 000 USD	Post 4.5% 15/9/2031	243 764	0,01	312 000 USD	Realty Income 4.7% 15/12/2028	317 281	0,01
74 000 USD	Post 4.625% 15/4/2030	71 478	0,00	61 000 USD	Realty Income Corp 4.75% 15/2/2029	62 175	0,00
210 000 USD	Post 6.25% 15/2/2032*	215 800	0,01	125 000 USD	Realty Income Corp 5.125% 15/4/2035	125 907	0,00
822 000 USD	Post 6.375% 1/3/2033	832 839	0,02	98 000 USD	Regency Centers 5.1% 15/1/2035	98 380	0,00
347 000 USD	Post Holdings Inc 6.25% 15/10/2034	349 842	0,01	68 000 USD	Regency Centers 5.25% 15/1/2034	69 636	0,00
353 000 USD	PPL Capital Funding 5.25% 1/9/2034	358 596	0,01	323 000 USD	Regency Centers LP 5.1% 15/1/2035	324 253	0,01
366 000 USD	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	382 297	0,01	203 000 USD	Regency Centers LP 5.25% 15/1/2034	207 884	0,01
195 000 USD	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	113 831	0,00	795 543 USD	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-1 5.097% 25/5/2035	717 673	0,02
479 000 USD	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	278 419	0,01	506 589 USD	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-3 5.64% 25/11/2035	506 416	0,01
1 120 000 USD	President and Fellows of Harvard College 4.887% 15/3/2030	1 156 190	0,03	121 000 USD	Republic Services 2.3% 1/3/2030	111 810	0,00
199 000 USD	Prime Healthcare Services Inc 9.375% 1/9/2029*	205 342	0,01	285 000 USD	Republic Services Inc 4.875% 1/4/2029	292 248	0,01
1 662 000 USD	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1 663 167	0,04	98 000 USD	Republic Services Inc 5% 15/11/2029	101 352	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
238 000 USD	Resideo Funding 4% 1/9/2029	228 402	0,01	1 500 000 USD	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025-NQM3 7.237% 25/5/2065	1 510 570	0,04
1 205 000 USD	Resideo Funding 6.5% 15/7/2032	1 231 340	0,03	570 000 USD	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	557 888	0,01
315 000 USD	Reworld 4.875% 1/12/2029*	304 633	0,01	743 000 USD	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	698 816	0,02
331 000 USD	Reworld 5% 1/9/2030	318 127	0,01	154 000 USD	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	152 536	0,00
13 000 USD	Reynolds American 5.7% 15/8/2035	13 387	0,00	513 000 USD	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	492 245	0,01
546 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	534 128	0,01	154 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 6.392% 1/11/2026	180 538	0,00
2 358 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	2 425 137	0,06	424 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	520 357	0,01
662 000 USD	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 6.5% 15/6/2033	684 004	0,02	264 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	242 907	0,01
324 000 USD	Rithm Capital Corp 8% 15/7/2030	331 088	0,01	90 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	82 975	0,00
303 000 USD	Rivers Enterprise Borrower LLC / Rivers Enterprise Finance Corp 6.625% 1/2/2033*	307 974	0,01	92 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029*	89 146	0,00
565 000 USD	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC 10% 15/1/2031	533 736	0,01	133 000 USD	Sealed Air 4% 1/12/2027	130 201	0,00
414 000 USD	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	409 166	0,01	172 000 USD	Sealed Air 5% 15/4/2029*	170 678	0,00
2 864 000 USD	Rocket Cos Inc 6.125% 1/8/2030	2 946 633	0,07	521 000 USD	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	539 313	0,01
2 415 000 USD	Rocket Cos Inc 6.375% 1/8/2033*	2 510 847	0,06	238 000 USD	Sempra 3.4% 1/2/2028	233 148	0,01
1 645 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	1 611 623	0,04	232 000 USD	Sempra 3.7% 1/4/2029	227 409	0,01
59 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	55 161	0,00	319 000 USD	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031*	293 351	0,01
45 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	40 564	0,00	1 431 000 USD	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030*	1 378 158	0,03
202 000 USD	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	199 055	0,00	1 546 000 USD	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032	1 597 134	0,04
515 000 USD	Roper Technologies Inc 4.25% 15/9/2028	516 944	0,01	2 635 000 USD	Service Corp International 5.75% 15/10/2032	2 665 597	0,06
1 565 000 USD	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	1 586 952	0,04	1 388 000 USD	Service International 4% 15/5/2031*	1 306 831	0,03
1 125 000 USD	RTX Corp 6.1% 15/3/2034	1 221 369	0,03	200 000 USD	Service International 5.125% 1/6/2029	199 212	0,01
407 000 USD	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	393 976	0,01	3 773 000 USD	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031	4 027 335	0,09
704 000 USD	Ryan Specialty LLC 5.875% 1/8/2032	709 400	0,02	1 033 000 USD	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	1 064 311	0,03
273 000 USD	Ryder System 6.6% 1/12/2033	302 459	0,01	56 000 USD	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	51 346	0,00
108 000 USD	S&P Global 1.25% 15/8/2030	93 965	0,00	371 000 USD	Shift4 Payments 0% 15/12/2025	429 014	0,01
142 000 USD	S&P Global 5.25% 15/9/2033	148 317	0,00	1 716 000 USD	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032*	1 780 093	0,04
299 000 USD	Sabine Pass Liquefaction 4.5% 15/5/2030	299 912	0,01	339 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	411 928	0,01
250 000 USD	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	252 693	0,01	650 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	790 018	0,02
1 059 000 USD	Sabre GLBL Inc 10.75% 15/11/2029	1 024 965	0,03	539 000 USD	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 6.75% 15/8/2032	559 132	0,01
946 000 USD	Sabre GLBL Inc 11.125% 15/7/2030*	931 100	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
547 000 USD	Simmons Foods/Simmons Prepared Foods/Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	526 050	0,01	853 000 USD	Standard Industries 4.375% 15/7/2030*	818 926	0,02
1 160 000 USD	Simon Property Group LP 4.375% 1/10/2030	1 162 990	0,03	13 000 USD	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	12 891	0,00
1 198 000 USD	Sinclair Television Group Inc 8.125% 15/2/2033	1 223 946	0,03	351 000 USD	Staples 10.75% 1/9/2029	338 610	0,01
822 000 USD	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	816 663	0,02	447 000 USD	Star 8.75% 1/8/2031	445 668	0,01
276 000 USD	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	266 446	0,01	2 560 000 USD	Star Parent 9% 1/10/2030*	2 710 103	0,06
908 000 USD	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	904 353	0,02	317 000 USD	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	332 472	0,01
77 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	77 299	0,00	150 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6% 15/4/2030	152 782	0,00
576 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	615 156	0,01	293 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6.5% 1/7/2030*	303 874	0,01
1 791 000 USD	Snap Inc 6.875% 1/3/2033*	1 812 826	0,04	1 599 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6.5% 15/10/2030*	1 655 212	0,04
787 000 USD	Snap Inc 6.875% 15/3/2034	790 974	0,02	545 000 USD	Starz Capital Holdings 1 Inc 6% 15/4/2030	499 999	0,01
2 373 000 USD	Solventum Corp 5.45% 13/3/2031	2 482 415	0,06	860 000 USD	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	848 479	0,02
871 000 USD	Solventum Corp 5.6% 23/3/2034	904 081	0,02	907 000 USD	Station Casinos 4.625% 1/12/2031*	860 159	0,02
502 000 USD	Somnigroup International Inc 3.875% 15/10/2031	459 741	0,01	451 000 USD	Station Casinos 6.625% 15/3/2032*	464 726	0,01
94 000 USD	Somnigroup International Inc 4% 15/4/2029	90 460	0,00	1 192 000 USD	Steel Dynamics 5.375% 15/8/2034	1 219 109	0,03
394 000 USD	Sotera Health 7.375% 1/6/2031*	414 643	0,01	838 000 USD	Steel Dynamics Inc 5.25% 15/5/2035*	848 819	0,02
1 185 000 USD	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	1 174 681	0,03	377 000 USD	Stillwater Mining 4% 16/11/2026	370 874	0,01
950 000 USD	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	869 783	0,02	301 000 USD	STL 8.75% 15/2/2029	316 051	0,01
518 000 USD	Southern 5.2% 15/6/2033	529 618	0,01	209 000 USD	Stonepeak Nile Parent LLC 7.25% 15/3/2032	219 733	0,01
15 000 USD	Southern 5.7% 15/3/2034	15 717	0,00	205 754 USD	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 4.897% 25/2/2036	191 412	0,00
626 000 USD	Southern California Edison 2.5% 1/6/2031	554 459	0,01	546 120 USD	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR4 4.817% 25/6/2036	476 826	0,01
739 000 USD	Southern California Edison 2.75% 1/2/2032	649 174	0,02	1 431 149 USD	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR6 4.817% 25/7/2046	1 000 559	0,02
500 000 USD	Southern California Edison 5.95% 1/11/2032	526 270	0,01	815 663 USD	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2007-AR4 4.797% 25/9/2047	754 973	0,02
1 151 000 USD	Southern Co 4.85% 15/3/2035	1 130 901	0,03	394 903 USD	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-MLN1 4.897% 25/1/2037	225 311	0,00
1 198 000 USD	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	1 270 287	0,03	331 000 USD	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031*	313 929	0,01
652 000 USD	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	720 171	0,02	568 000 USD	Sunoco LP 6.25% 1/7/2033*	581 638	0,01
1 888 000 USD	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	2 031 918	0,05	2 479 000 USD	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	2 573 051	0,06
2 409 000 USD	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	2 509 499	0,06	447 000 USD	Sutter Health 2.294% 15/8/2030	408 618	0,01
341 000 USD	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	329 543	0,01	59 000 USD	Sutter Health 3.695% 15/8/2028	58 443	0,00
1 477 000 USD	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	1 524 503	0,04	73 000 USD	Sutter Health 5.164% 15/8/2033	74 650	0,00
1 529 000 USD	Standard Building Solutions Inc 6.25% 1/8/2033	1 562 534	0,04				
371 000 USD	Standard Building Solutions Inc 6.5% 15/8/2032	382 932	0,01				
229 000 EUR	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	264 745	0,01				
982 000 USD	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	893 621	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
544 000 USD	Synchrony Financial 5.019% 29/7/2029	547 590	0,01	135 000 USD	Uber Technologies Inc 4.8% 15/9/2034	133 550	0,00
889 000 USD	Synchrony Financial 7.25% 2/2/2033	937 855	0,02	7 865 000 USD	UKG 6.875% 1/2/2031	8 136 319	0,20
1 959 000 USD	Synopsys Inc 5% 1/4/2032	1 998 368	0,05	113 000 USD	Under Armour Inc 7.25% 15/7/2030	113 197	0,00
326 000 USD	System Energy Resources Inc 5.3% 15/12/2034	325 003	0,01	602 000 USD	United Airlines 4.625% 15/4/2029	593 499	0,01
384 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	383 447	0,01	652 692 USD	United Airlines 2024-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/2/2037	665 617	0,02
45 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	44 405	0,00	486 000 USD	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	485 710	0,01
150 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	147 471	0,00	437 000 USD	United Rentals North America 6% 15/12/2029	448 485	0,01
1 411 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	1 452 392	0,03	1 289 000 USD	UnitedHealth 4.9% 15/4/2031	1 318 747	0,03
169 000 USD	Targa Resources 6.125% 15/3/2033	179 119	0,00	113 000 USD	UnitedHealth 4.95% 15/1/2032	115 397	0,00
76 000 USD	Targa Resources Corp 5.55% 15/8/2035	76 547	0,00	2 230 000 USD	UnitedHealth 5.3% 15/2/2030	2 320 686	0,06
290 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	294 892	0,01	285 000 USD	UnitedHealth Group Inc 4.4% 15/6/2028	287 752	0,01
2 342 000 USD	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	2 435 699	0,06	1 489 000 USD	UnitedHealth Group Inc 4.65% 15/1/2031	1 509 441	0,04
1 506 000 USD	Tenneco 8% 17/11/2028*	1 508 566	0,03	130 000 USD	UnitedHealth Group Inc 5.3% 15/6/2035	132 953	0,00
1 060 000 USD	Terex Corp 6.25% 15/10/2032	1 075 028	0,03	3 405 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	3 585 988	0,08
671 304 USD	Terwin Mortgage Trust Series TMTS 2005-10HE 5.457% 25/6/2036	599 743	0,01	2 750 000 USD	Univision Communications 8% 15/8/2028	2 855 823	0,07
1 060 000 USD	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	1 038 388	0,02	1 254 000 USD	Univision Communications 8.5% 31/7/2031*	1 294 885	0,03
502 000 USD	Tidewater Inc 9.125% 15/7/2030	536 250	0,01	261 000 USD	Univision Communications Inc 8.5% 31/7/2031	269 509	0,01
3 860 000 USD	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	3 852 982	0,09	971 000 USD	Univision Communications Inc 9.375% 1/8/2032	1 023 460	0,02
366 000 USD	T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031	320 099	0,01	1 075 000 USD	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	1 104 598	0,03
127 000 USD	T-Mobile USA 2.55% 15/2/2031	114 971	0,00	1 192 000 USD	US Bank NA 4.73% 15/5/2028	1 202 902	0,03
399 000 USD	T-Mobile USA 2.625% 15/2/2029	377 898	0,01	911 000 USD	US Foods 4.75% 15/2/2029	897 944	0,02
1 366 000 USD	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	1 337 656	0,03	403 000 USD	US Foods 7.25% 15/1/2032	423 719	0,01
165 000 USD	T-Mobile USA Inc 6.7% 15/12/2033*	182 558	0,00	1 078 000 USD	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	1 104 803	0,03
1 261 000 USD	Trans-Allegheny Interstate Line Co 5% 15/1/2031	1 292 228	0,03	878 000 USD	USI 7.5% 15/1/2032	930 918	0,02
102 000 USD	TransMontaigne Partners LLC 8.5% 15/6/2030	107 264	0,00	870 000 USD	UWM Holdings LLC 6.625% 1/2/2030	884 722	0,02
340 000 USD	Trident TPI 12.75% 31/12/2028	363 557	0,01	647 000 USD	Vail Resorts 6.5% 15/5/2032	671 998	0,02
580 000 USD	Truist Bank 4.42% 24/7/2028	581 611	0,01	498 000 USD	Vail Resorts Inc 5.625% 15/7/2030	504 745	0,01
220 000 USD	Trustees of Princeton University 4.647% 1/7/2030	225 242	0,01	224 000 USD	Ventas Realty 5.625% 1/7/2034	231 919	0,01
403 000 USD	Twilio 3.625% 15/3/2029	384 058	0,01	1 108 000 USD	Ventas Realty LP 5% 15/1/2035	1 098 480	0,03
533 000 USD	Twilio 3.875% 15/3/2031	499 261	0,01	940 000 USD	Venture Global LNG 7% 15/1/2030*	969 881	0,02
1 594 000 USD	Uber Technologies Inc 4.3% 15/1/2030	1 600 780	0,04	2 459 000 USD	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	2 582 319	0,06
				3 316 000 USD	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	3 654 242	0,09
				4 618 000 USD	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032*	5 035 390	0,12

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
521 000 USD	Venture Global LNG Inc 8.375% 1/6/2031	547 128	0,01	919 853 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA3 Trust 4.982% 25/4/2047	838 369	0,02
2 171 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.5% 15/1/2034	2 269 493	0,05	806 690 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 4.972% 25/6/2047	672 780	0,02
2 958 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.75% 15/1/2036	3 104 554	0,08	1 792 000 USD	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	1 901 518	0,04
1 013 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.5% 1/5/2033	1 110 865	0,03	648 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15/3/2027	637 093	0,01
915 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.75% 1/5/2035	1 019 628	0,02	2 849 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 5.05% 15/3/2042	1 925 392	0,04
287 000 USD	Verde Purchaser LLC, 144A 10.5% 30/11/2030	311 249	0,01	1 050 818 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR5 Trust 5.202% 25/6/2046	847 852	0,02
105 000 USD	Verisk Analytics 5.25% 5/6/2034	107 283	0,00	1 996 988 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR8 Trust 5.072% 25/10/2046	1 729 732	0,04
701 000 USD	Vertiv 4.125% 15/11/2028	686 319	0,02	773 069 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA1 Trust 4.942% 25/12/2046	627 027	0,01
1 000 000 USD	Verus Securitization Trust 2023-4 8.073% 25/5/2068	1 006 408	0,02	567 793 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 4.922% 25/4/2047	464 201	0,01
500 000 USD	Verus Securitization Trust 2024-2 8.675% 25/2/2069	508 702	0,01	1 353 308 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA5 Trust 5.062% 25/5/2047	1 108 148	0,03
3 623 068 USD	Verus Securitization Trust 2024-8 7.032% 25/10/2069	3 673 561	0,09	2 842 560 USD	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 4.133% 25/10/2036	2 149 223	0,05
615 384 USD	Verus Securitization Trust 2025-5 7.058% 25/6/2070	624 001	0,01	182 000 USD	Waste Management Inc 4.5% 15/3/2028	184 311	0,00
1 395 833 USD	Verus Securitization Trust 2025-INV1 7.311% 25/2/2070	1 387 262	0,03	93 000 USD	Waste Management Inc 4.65% 15/3/2030	94 846	0,00
389 000 USD	Verus Securitization Trust 2025-R1 6.4% 25/5/2065	385 649	0,01	89 000 USD	Waste Management Inc 4.95% 3/7/2027	90 609	0,00
353 000 EUR	VF Corp 4.25% 7/3/2029	405 816	0,01	3 131 000 USD	Waste Pro USA Inc 7% 1/2/2033	3 279 228	0,08
408 000 USD	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	381 724	0,01	184 000 USD	Wells Fargo 3.584% 22/5/2028	182 005	0,00
59 000 USD	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	59 646	0,00	439 000 USD	Wells Fargo 5.499% 23/1/2035	453 362	0,02
1 534 000 USD	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	1 481 412	0,03	175 000 USD	Wells Fargo 5.557% 25/7/2034	181 770	0,00
411 000 USD	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	406 578	0,01	1 105 000 USD	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	1 145 047	0,03
513 000 USD	Viper Energy Partners LLC 4.9% 1/8/2030	517 404	0,01	721 000 USD	Wells Fargo 6.491% 23/10/2034	793 546	0,02
355 000 USD	Vistra 8% 15/10/2026	362 582	0,01	1 036 000 USD	Wells Fargo & Co 3.9% 15/3/2026	1 026 555	0,02
1 769 000 USD	Vistra Operations 6.875% 15/4/2032	1 858 274	0,04	2 596 000 USD	Wells Fargo & Co 5.15% 23/4/2031	2 672 580	0,06
1 179 000 USD	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	1 253 419	0,03	350 000 USD	Wells Fargo & Co 5.244% 24/1/2031	361 561	0,01
3 092 000 USD	Vistra Operations Co LLC 4.375% 1/5/2029	3 026 862	0,07	77 000 USD	Wells Fargo & Co 5.605% 23/4/2036	79 977	0,00
204 000 USD	Vistra Operations Co LLC 5.7% 30/12/2034	208 776	0,01	361 000 USD	Wells Fargo Bank NA 5.254% 11/12/2026	366 031	0,01
247 000 USD	Vital Energy 7.75% 31/7/2029	246 959	0,01				
1 181 000 USD	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	1 164 757	0,03				
603 000 USD	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	628 304	0,02				
776 000 USD	VMware Inc 3.9% 21/8/2027	772 009	0,02				
739 000 USD	Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 1/7/2032	779 230	0,02				
447 000 USD	Wabash National 4.5% 15/10/2028	410 899	0,01				
263 000 USD	Walker & Dunlop Inc 6.625% 1/4/2033	272 997	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
400 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS3 4.59% 15/9/2057	397 336	0,01	756 000 USD	Wrangler Holdco Corp 6.625% 1/4/2032	788 040	0,02
2 946 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.368% 15/8/2049	30 207	0,00	174 000 USD	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	169 673	0,00
701 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 4.61% 15/12/2049	679 514	0,02	351 000 USD	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	350 656	0,01
4 387 445 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 0.958% 15/12/2059	29 539	0,00	2 420 000 USD	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	2 606 172	0,06
2 080 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 4.471% 15/12/2059	1 963 725	0,05	317 000 USD	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 6.25% 15/3/2033	321 280	0,01
700 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.085% 15/1/2059	695 866	0,02	266 000 USD	Xerox Corp 10.25% 15/10/2030	276 385	0,01
355 000 USD	Welltower 2.75% 15/1/2032	319 672	0,01	200 000 USD	XHR LP 6.625% 15/5/2030	205 450	0,01
225 000 USD	Welltower 3.85% 15/6/2032	215 160	0,01	1 438 000 USD	XPLR Infrastructure LP 0% 15/11/2025	1 419 018	0,03
26 000 USD	Welltower 4.125% 15/3/2029	25 991	0,00	1 703 000 USD	XPLR Infrastructure LP 2.5% 15/6/2026	1 643 395	0,04
341 000 USD	Welltower OP LLC 3.85% 15/6/2032	326 087	0,01	1 431 000 USD	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.375% 15/1/2031*	1 498 730	0,04
1 735 000 USD	Welltower OP LLC 4.5% 1/7/2030	1 751 613	0,04	408 000 USD	Yale University 4.701% 15/4/2032	416 767	0,01
295 000 USD	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	306 434	0,01	4 225 000 USD	Zayo 4% 1/3/2027	4 093 768	0,10
1 849 000 USD	WESCO Distribution Inc 6.375% 15/3/2033	1 920 549	0,05	363 000 USD	Zayo 6.125% 1/3/2028	337 544	0,01
949 000 USD	WEX Inc 6.5% 15/3/2033*	970 485	0,02	234 000 USD	Zebra Technologies 6.5% 1/6/2032	240 397	0,01
395 000 USD	Whirlpool Corp 6.125% 15/6/2030	400 119	0,01	1 350 000 USD	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029*	1 267 847	0,03
426 000 USD	Whirlpool Corp 6.5% 15/6/2033	429 029	0,01			1 247 802 670	29,54
5 203 000 USD	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028	5 202 844	0,13	Uruguay			
546 000 USD	Wildfire Intermediate Holdings LLC 7.5% 15/10/2029*	554 693	0,01	609 000 USD	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10/9/2060	556 017	0,01
76 000 USD	Williams 5.3% 15/8/2028	78 374	0,00	Ouzbékistan			
679 000 USD	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	697 134	0,02	249 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.7% 17/10/2028	258 089	0,00
484 000 USD	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031*	506 616	0,01	315 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.95% 17/10/2031	333 112	0,01
661 000 USD	Williams Scotsman Inc 6.625% 15/4/2030	684 623	0,02	405 000 EUR	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	486 922	0,01
1 047 000 USD	Wilsonart 11% 15/8/2032	997 724	0,02	317 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	339 586	0,01
3 561 000 USD	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031	3 719 995	0,09			1 417 709	0,03
1 637 000 USD	Windstream Services LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031	1 710 090	0,04	Total des obligations			
577 000 USD	WR Grace 4.875% 15/6/2027	572 875	0,01			2 212 537 391	52,40
4 296 000 USD	WR Grace 5.625% 15/8/2029	4 024 000	0,10	OBLIGATIONS INDEXÉES SUR DES ACTIONS			
301 000 USD	WR Grace 7.375% 1/3/2031	306 744	0,01	9 000 USD	Societe Generale (Fund receives 19,65% Fixed; and receives/pays return on RTX Corp) (25/9/2025)	1 427 002	0,04
1 097 000 USD	WR Grace Holdings LLC 6.625% 15/8/2032	1 097 299	0,03	11 900 USD	Societe Generale (Fund receives 24,88% Fixed; and receives/pays return on Becton Dickinson & Co) (15/9/2025)	2 265 746	0,05
272 000 USD	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	283 528	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
8 675 USD	Bank of Montreal (Fund receives 14,66% Fixed; and receives/pays return on Yum! Brands Inc.) (17/9/2025)	1 246 479	0,03	8 310 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10,12% Fixed; and receives/pays return on Waste Management, Inc.) (11/9/2025)	1 883 406	0,04
2 796 USD	Bank of Montreal (Fund receives 15,74% Fixed; and receives/pays return on Caterpillar Inc.) (17/9/2025)	1 178 640	0,03	57 063 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10,18% Fixed; and receives/pays return on Verizon Communications Inc.) (4/9/2025)	2 508 851	0,06
13 555 USD	Bank of Montreal (Fund receives 19,52% Fixed; and receives/pays return on Fortinet Inc.) (23/9/2025)	1 054 603	0,03	18 812 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10,36% Fixed; and receives/pays return on Procter & Gamble Company) (11/9/2025)	2 962 241	0,07
51 600 USD	Bank of Montreal (Fund receives 20,03% Fixed; and receives/pays return on CVS health Corp.) (9/10/2025)	3 552 446	0,08	1 893 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10,58% Fixed; and receives/pays return on Moody's Corporation) (8/9/2025)	965 590	0,02
67 900 USD	Bank of Montreal (Fund receives 20,04% Fixed; and receives/pays return on COMCAST CORP-CLASS A) (22/9/2025)	2 265 757	0,05	21 000 EUR	Royal Bank of Canada (Fund receives 11% Fixed; and receives/pays return on Henkel AG & Co KGaA) (18/9/2025)	1 724 732	0,04
14 285 USD	Bank of Montreal (Fund receives 20,57% Fixed; and receives/pays return on Twilio Inc - A) (30/10/2025)	1 475 998	0,04	16 887 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 12,1% Fixed; and receives/pays return on Walt Disney Company) (22/9/2025)	1 976 912	0,05
4 500 USD	Bank of Montreal (Fund receives 20,96% Fixed; and receives/pays return on Nike) (15/9/2025)	348 501	0,01	7 879 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 12,2% Fixed; and receives/pays return on McDonald's Corporation) (22/9/2025)	2 461 375	0,06
16 760 USD	Bank of Montreal (Fund receives 21,6% Fixed; and receives/pays return on DuPont de Nemours Inc) (17/9/2025)	1 257 090	0,03	12 382 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 12,94% Fixed; and receives/pays return on Electronic Arts Inc.) (12/9/2025)	2 042 691	0,05
24 798 USD	Bank of Montreal (Fund receives 21,91% Fixed; and receives/pays return on Molson Coors Beverage Co - B) (17/9/2025)	1 245 654	0,03	12 246 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 13,14% Fixed; and receives/pays return on CBRE Group, Inc.) (11/9/2025)	1 976 958	0,05
39 400 USD	Bank of Montreal (Fund receives 22,22% Fixed; and receives/pays return on Healthcare Realty Trust Inc.) (3/10/2025)	673 276	0,02	10 600 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 13,71% Fixed; and receives/pays return on Electronic Arts Inc.) (2/10/2025)	1 771 054	0,04
12 800 USD	Bank of Montreal (Fund receives 23,09% Fixed; and receives/pays return on Alphabet Inc- Class C) (25/9/2025)	2 501 347	0,06	12 943 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 13,92% Fixed; and receives/pays return on American Electric Power Co, Inc.) (12/9/2025)	1 448 861	0,03
2 315 USD	Bank of Montreal (Fund receives 24,4% Fixed; and receives/pays return on GE Vernova Inc) (23/10/2025)	1 427 778	0,03	5 248 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 14,58% Fixed; and receives/pays return on FedEx Corp) (18/9/2025)	1 199 993	0,03
11 500 USD	Bank of Montreal (Fund receives 43,88% Fixed; and receives/pays return on Centene Corp.) (9/10/2025)	316 321	0,01	1 476 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 14,79% Fixed; and receives/pays return on Lennox International Inc.) (8/9/2025)	824 940	0,02
3 665 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 10% Fixed; and receives/pays return on Hilton Worldwide Holdings Inc.) (8/9/2025)	1 002 972	0,02	4 447 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 15,03% Fixed; and receives/pays return on Manhattan Associates, Inc.) (8/9/2025)	966 621	0,02

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 048 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 15,92% Fixed; and receives/pays return on Domino's Pizza, Inc.) (4/9/2025)	1 399 779	0,03	28 705 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 21,63% Fixed; and receives/pays return on Global Payments Inc.) (22/9/2025)	2 512 001	0,06
78 624 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 16,09% Fixed; and receives/pays return on CVS Health Corporation) (15/9/2025)	5 222 724	0,12	33 737 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 21,88% Fixed; and receives/pays return on Las Vegas Sands Corp.) (8/9/2025)	1 814 134	0,04
14 964 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 16,27% Fixed; and receives/pays return on Emerson Electric Company) (22/9/2025)	1 989 803	0,05	8 370 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 21,94% Fixed; and receives/pays return on Seagate Technology Holdings PLC) (12/9/2025)	1 289 841	0,03
66 045 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 16,31% Fixed; and receives/pays return on Match Group, Inc.) (22/9/2025)	2 474 783	0,06	39 241 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 22,14% Fixed; and receives/pays return on KeyCorp) (4/9/2025)	752 051	0,02
8 842 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 16,85% Fixed; and receives/pays return on Welltower Inc.) (11/9/2025)	1 485 978	0,04	6 807 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 22,48% Fixed; and receives/pays return on Blackstone Inc) (8/9/2025)	1 169 230	0,03
12 764 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 17,43% Fixed; and receives/pays return on Stifel Financial Corp.) (12/9/2025)	1 473 249	0,03	13 600 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 22,81% Fixed; and receives/pays return on Aptiv PLC) (22/9/2025)	979 111	0,02
61 200 GBP	Royal Bank of Canada (Fund receives 18,02% Fixed; and receives/pays return on Shell PLC) (7/10/2025)	2 196 203	0,05	35 463 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 24,27% Fixed; and receives/pays return on Flowserve Corporation) (11/9/2025)	1 926 448	0,05
51 087 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 19,01% Fixed; and receives/pays return on PayPal Holdings, Inc.) (11/9/2025)	3 597 551	0,09	12 900 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 24,31% Fixed; and receives/pays return on Hasbro, Inc.) (29/9/2025)	1 025 051	0,02
6 200 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 19,05% Fixed; and receives/pays return on American Electric Power Co, Inc.) (22/9/2025)	695 380	0,02	5 600 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 25,53% Fixed; and receives/pays return on Lear Corporation) (22/9/2025)	553 895	0,01
19 600 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 19,31% Fixed; and receives/pays return on American International Group, Inc.) (29/9/2025)	1 579 849	0,04	3 800 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 25,59% Fixed; and receives/pays return on WESCO International, Inc.) (2/10/2025)	802 447	0,02
1 600 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 19,55% Fixed; and receives/pays return on Meta Platforms, Inc.) (2/10/2025)	1 194 106	0,03	4 690 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 26,73% Fixed; and receives/pays return on GE Vernova Inc.) (8/9/2025)	2 885 246	0,07
11 800 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 20,18% Fixed; and receives/pays return on Cognizant Technology Solutions Corporation) (22/9/2025)	849 172	0,02	24 000 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 27,14% Fixed; and receives/pays return on Barrick Mining Corporation) (2/10/2025)	589 924	0,01
19 100 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 20,82% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Financial, Inc.) (2/10/2025)	1 124 929	0,03	40 456 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 8,4% Fixed; and receives/pays return on Altria Group, Inc.) (12/9/2025)	2 565 057	0,06
21 575 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 21,17% Fixed; and receives/pays return on Baker Hughes Company) (8/9/2025)	988 555	0,02	6 285 USD	Royal Bank of Canada (Fund receives 9,71% Fixed; and receives/pays return on Costco Wholesale Corporation) (26/9/2025)	5 964 920	0,14

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
7 100 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 11,14% Fixed; and receives/pays return on Intercontinental Exchange Inc) (9/10/2025)	1 265 969	0,03	31 700 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 19,57% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Information Services, Inc.) (29/9/2025)	2 246 943	0,05
3 100 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 18,35% Fixed; and receives/pays return on Elevance Health Inc.) (8/9/2025)	977 004	0,02	2 200 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 21,42% Fixed; and receives/pays return on Visa Inc.) (8/9/2025)	771 737	0,02
25 000 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 22,57% Fixed; and receives/pays return on Carlyle Group Inc/The) (16/10/2025)	1 587 149	0,04	75 500 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 23,02% Fixed; and receives/pays return on The Kraft Heinz Company) (8/9/2025)	2 075 546	0,05
29 900 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 23,49% Fixed; and receives/pays return on Sealed Air Corp) (14/10/2025)	950 526	0,02	13 200 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 25,77% Fixed; and receives/pays return on Dollar General Corporation) (29/9/2025)	1 497 652	0,03
95 000 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 24,02% Fixed; and receives/pays return on Baxter International Inc) (14/10/2025)	2 332 856	0,06	23 500 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 33,82% Fixed; and receives/pays return on Teck Resources Limited) (20/10/2025)	788 873	0,02
16 100 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 25,43% Fixed; and receives/pays return on International Flavors & Fragra) (9/10/2025)	1 069 380	0,03	7 815 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 6% Fixed; and receives/pays return on Automatic Data Processing, Inc.) (12/9/2025)	2 384 495	0,06
66 400 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 25,75% Fixed; and receives/pays return on Flagstar Financial Inc) (25/9/2025)	773 049	0,02	11 751 USD	Societe Generale (Fund receives 10,1% Fixed; and receives/pays return on PepsiCo Inc.) (2/9/2025)	1 727 762	0,04
40 300 USD	The Toronto-Dominion Bank (Fund receives 27,02% Fixed; and receives/pays return on Pg&E Corp) (8/9/2025)	577 652	0,01	11 928 USD	Societe Generale (Fund receives 13,18% Fixed; and receives/pays return on Home Depot Inc/ The) (2/10/2025)	4 869 685	0,12
30 800 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 15,07% Fixed; and receives/pays return on Verizon Communications Inc.) (14/10/2025)	1 369 970	0,03	5 009 USD	Societe Generale (Fund receives 13,19% Fixed; and receives/pays return on Becton Dickinson & Co) (6/11/2025)	966 607	0,02
8 300 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 15,52% Fixed; and receives/pays return on SS&C Technologies Holdings, Inc.) (29/9/2025)	726 849	0,02	586 USD	Societe Generale (Fund receives 14% Fixed; and receives/pays return on AutoZone Inc) (25/9/2025)	2 461 143	0,06
20 600 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17,32% Fixed; and receives/pays return on STAG Industrial, Inc.) (20/10/2025)	755 416	0,02	17 513 USD	Societe Generale (Fund receives 14,45% Fixed; and receives/pays return on Boyd Gaming Corporation) (24/10/2025)	1 498 556	0,04
20 675 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17,57% Fixed; and receives/pays return on Lam Research Corporation) (15/9/2025)	2 043 588	0,05	12 905 USD	Societe Generale (Fund receives 14,95% Fixed; and receives/pays return on AbbVie Inc.) (15/9/2025)	2 625 772	0,06
8 318 USD	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 18,97% Fixed; and receives/pays return on Generac Holdings Inc.) (12/9/2025)	1 539 460	0,03	2 011 USD	Societe Generale (Fund receives 15,97% Fixed; and receives/pays return on Parker-Hannifin Corp) (23/9/2025)	1 503 208	0,04
				7 019 USD	Societe Generale (Fund receives 16,77% Fixed; and receives/pays return on Hyatt Hotels Corp) (23/9/2025)	1 000 439	0,02

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
9 846 USD	Societe Generale (Fund receives 17,36% Fixed; and receives/pays return on Owens Corning) (23/9/2025)	1 487 062	0,03	10 100 USD	Societe Generale (Fund receives 22,05% Fixed; and receives/pays return on Charles Schwab Corp) (25/9/2025)	967 400	0,02
9 086 USD	Societe Generale (Fund receives 17,69% Fixed; and receives/pays return on Toll Brothers Inc.) (2/10/2025)	1 251 211	0,03	4 600 USD	Societe Generale (Fund receives 22,39% Fixed; and receives/pays return on AvalonBay Communities, Inc.) (25/9/2025)	866 122	0,02
12 100 USD	Societe Generale (Fund receives 17,81% Fixed; and receives/pays return on Zillow Group Inc) (23/9/2025)	989 077	0,02	28 270 USD	Societe Generale (Fund receives 22,72% Fixed; and receives/pays return on Knight-Swift Transportation Holdings Inc) (23/10/2025)	1 230 656	0,03
5 413 USD	Societe Generale (Fund receives 17,94% Fixed; and receives/pays return on DoorDash Inc) (23/9/2025)	1 335 024	0,03	9 308 USD	Societe Generale (Fund receives 24,38% Fixed; and receives/pays return on XPO Inc) (23/9/2025)	1 203 846	0,03
16 600 USD	Societe Generale (Fund receives 18,26% Fixed; and receives/pays return on Amazon.com Inc.) (15/9/2025)	3 829 233	0,09	21 035 USD	Societe Generale (Fund receives 27,21% Fixed; and receives/pays return on Arista Networks Inc) (22/9/2025)	2 866 653	0,07
13 300 USD	Societe Generale (Fund receives 18,52% Fixed; and receives/pays return on Evergy Inc) (25/9/2025)	952 612	0,02	174 668 USD	Societe Generale (Fund receives 31,23% Fixed; and receives/pays return on Lyft Inc) (23/9/2025)	2 627 757	0,06
17 101 USD	Societe Generale (Fund receives 19,16% Fixed; and receives/pays return on Moelis & Co) (23/10/2025)	1 225 355	0,03	13 000 USD	Societe Generale (Fund receives 31,52% Fixed; and receives/pays return on Intel Corp) (15/9/2025)	311 681	0,01
124 395 USD	Societe Generale (Fund receives 19,6% Fixed; and receives/pays return on Genworth Financial Inc) (15/9/2025)	1 023 519	0,02	8 900 USD	Societe Generale (Fund receives 32,7% Fixed; and receives/pays return on Dollar Tree Inc) (15/9/2025)	1 001 234	0,02
16 962 USD	Societe Generale (Fund receives 20,08% Fixed; and receives/pays return on ATI Inc) (23/9/2025)	1 274 225	0,03	3 370 USD	Societe Generale (Fund receives 40,88% Fixed; and receives/pays return on AppLovin Corp) (23/9/2025)	1 553 472	0,04
12 600 USD	Societe Generale (Fund receives 20,41% Fixed; and receives/pays return on Cardinal Health Inc) (15/9/2025)	1 896 516	0,04	17 516 USD	Societe Generale (Fund receives 8,29% Fixed; and receives/pays return on TJX Cos Inc/The) (2/10/2025)	2 415 530	0,06
44 335 USD	Societe Generale (Fund receives 21,01% Fixed; and receives/pays return on Kinder Morgan Inc.) (2/9/2025)	1 199 036	0,03	14 211 USD	Societe Generale (Fund receives 8,32% Fixed; and receives/pays return on Boston Scientific Corp) (23/10/2025)	1 487 285	0,04
5 016 USD	Societe Generale (Fund receives 21,03% Fixed; and receives/pays return on Asbury Automotive Group Inc.) (23/9/2025)	1 264 513	0,03	45 756 USD	Societe Generale (Fund receives 8,59% Fixed; and receives/pays return on Microsoft Corp) (15/9/2025)	23 236 042	0,55
26 649 USD	Societe Generale (Fund receives 21,2% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks Inc) (23/9/2025)	5 022 997	0,12	13 735 USD	BNP Paribas (Fund receives 11,16% Fixed; and receives/pays return on Quest Diagnostics Inc.) (4/9/2025)	2 489 863	0,06
46 711 USD	Societe Generale (Fund receives 21,51% Fixed; and receives/pays return on MGM Resorts International) (15/9/2025)	1 772 666	0,04	330 USD	BNP Paribas (Fund receives 11,93% Fixed; and receives/pays return on Booking Holdings Inc.) (12/9/2025)	1 851 184	0,04
21 500 USD	Societe Generale (Fund receives 21,86% Fixed; and receives/pays return on CSX Corp) (25/9/2025)	705 041	0,02	20 395 USD	BNP Paribas (Fund receives 12,5% Fixed; and receives/pays return on The Kroger Company) (15/9/2025)	1 383 851	0,03

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
11 394 USD	BNP Paribas (Fund receives 12,53% Fixed; and receives/pays return on Pentair PLC) (22/10/2025)	1 225 075	0,03	13 700 USD	BNP Paribas (Fund receives 22,86% Fixed; and receives/pays return on General Motors Company) (20/10/2025)	805 334	0,02
9 705 USD	BNP Paribas (Fund receives 13,84% Fixed; and receives/pays return on The Progressive Corporation) (15/10/2025)	2 407 035	0,06	16 800 USD	BNP Paribas (Fund receives 24,65% Fixed; and receives/pays return on Sealed Air Corporation) (9/10/2025)	515 075	0,01
10 653 USD	BNP Paribas (Fund receives 13,91% Fixed; and receives/pays return on Adobe Inc.) (15/9/2025)	3 755 259	0,09	11 864 USD	BNP Paribas (Fund receives 26,21% Fixed; and receives/pays return on UnitedHealth Group Inc.) (11/9/2025)	3 249 962	0,08
27 200 USD	BNP Paribas (Fund receives 14,04% Fixed; and receives/pays return on SS&C Technologies Holdings Inc.) (9/10/2025)	2 389 657	0,06	2 448 USD	BNP Paribas (Fund receives 26,8% Fixed; and receives/pays return on Monolithic Power Systems Inc.) (16/9/2025)	2 038 992	0,05
42 103 USD	BNP Paribas (Fund receives 16,25% Fixed; and receives/pays return on Carnival Corp) (1/10/2025)	1 298 973	0,03	6 305 USD	BNP Paribas (Fund receives 27,58% Fixed; and receives/pays return on Tenet Healthcare Corp) (4/9/2025)	1 037 746	0,02
32 001 USD	BNP Paribas (Fund receives 16,28% Fixed; and receives/pays return on eBay Inc.) (15/9/2025)	2 935 963	0,07	17 622 USD	BNP Paribas (Fund receives 30,14% Fixed; and receives/pays return on Best Buy Co Inc.) (2/9/2025)	1 266 603	0,03
12 032 USD	BNP Paribas (Fund receives 18,19% Fixed; and receives/pays return on Alexandria Real Estate Equities Inc.) (4/9/2025)	990 858	0,02	2 659 USD	BNP Paribas (Fund receives 30,28% Fixed; and receives/pays return on Wingstop Inc.) (12/9/2025)	874 363	0,02
24 843 USD	BNP Paribas (Fund receives 18,22% Fixed; and receives/pays return on Target Corporation) (2/10/2025)	2 424 051	0,06	20 400 USD	BNP Paribas (Fund receives 31,98% Fixed; and receives/pays return on Lamb Weston Holdings Inc.) (20/10/2025)	1 149 230	0,03
7 886 USD	BNP Paribas (Fund receives 18,32% Fixed; and receives/pays return on Texas Instruments Inc.) (8/9/2025)	1 541 661	0,04	30 200 USD	BNP Paribas (Fund receives 33,3% Fixed; and receives/pays return on The Campbell's Company) (3/10/2025)	964 679	0,02
15 240 USD	BNP Paribas (Fund receives 18,49% Fixed; and receives/pays return on Analog Devices Inc.) (2/10/2025)	3 795 122	0,09	31 400 USD	BNP Paribas (Fund receives 40,75% Fixed; and receives/pays return on Hewlett Packard Enterprise Company) (3/10/2025)	687 625	0,02
2 100 USD	BNP Paribas (Fund receives 19,81% Fixed; and receives/pays return on First Citizens BancShares Inc./NC) (11/9/2025)	4 214 774	0,10	591 USD	BNP Paribas (Fund receives 9,59% Fixed; and receives/pays return on AutoZone Inc.) (25/9/2025)	2 290 947	0,05
15 299 USD	BNP Paribas (Fund receives 21,22% Fixed; and receives/pays return on Humana Inc.) (12/9/2025)	4 199 801	0,10	7 474 USD	J.P. Morgan (Fund receives 9,43% Fixed; and receives/pays return on The Travelers Companies, Inc.) (2/9/2025)	2 020 629	0,05
6 962 USD	BNP Paribas (Fund receives 21,56% Fixed; and receives/pays return on MasTec Inc.) (23/9/2025)	1 240 720	0,03	8 996 USD	JP Morgan (Fund receives 10,65% Fixed; and receives/pays return on Visa Inc.) (12/9/2025)	3 153 718	0,07
25 800 USD	BNP Paribas (Fund receives 21,93% Fixed; and receives/pays return on STMicroelectronics N.V.) (11/9/2025)	702 242	0,02	6 875 USD	JP Morgan (Fund receives 11,38% Fixed; and receives/pays return on Johnson Controls International plc) (6/11/2025)	729 705	0,02

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
29 502 USD	JP Morgan (Fund receives 11,71% Fixed; and receives/pays return on BorgWarner, Inc.) (31/10/2025)	1 238 370	0,03	7 192 USD	JP Morgan (Fund receives 19,42% Fixed; and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific Inc.) (8/9/2025)	3 515 152	0,08
47 679 USD	JP Morgan (Fund receives 12,55% Fixed; and receives/pays return on Apple Inc.) (16/9/2025)	10 255 312	0,24	13 500 USD	JP Morgan (Fund receives 19,77% Fixed; and receives/pays return on Fortive Corporation) (14/10/2025)	648 130	0,01
3 424 USD	JP Morgan (Fund receives 12,55% Fixed; and receives/pays return on Marsh & McLennan Companies, Inc.) (2/9/2025)	707 266	0,02	4 705 USD	JP Morgan (Fund receives 20,06% Fixed; and receives/pays return on Evercore Inc.) (12/9/2025)	1 502 780	0,04
4 237 USD	JP Morgan (Fund receives 12,76% Fixed; and receives/pays return on Linde plc) (16/9/2025)	2 012 262	0,05	40 200 USD	JP Morgan (Fund receives 20,47% Fixed; and receives/pays return on Wells Fargo & Company) (14/10/2025)	3 177 865	0,07
16 183 USD	JP Morgan (Fund receives 12,97% Fixed; and receives/pays return on U.S. Bancorp) (2/9/2025)	761 677	0,02	30 500 USD	JP Morgan (Fund receives 20,77% Fixed; and receives/pays return on Keurig Dr Pepper Inc.) (16/10/2025)	924 758	0,02
28 967 USD	JP Morgan (Fund receives 13,14% Fixed; and receives/pays return on Fortive Corporation) (12/9/2025)	1 395 751	0,03	27 300 USD	JP Morgan (Fund receives 21,44% Fixed; and receives/pays return on Fortune Brands Innovations, Inc.) (22/9/2025)	1 564 205	0,04
16 179 USD	JP Morgan (Fund receives 14,26% Fixed; and receives/pays return on Entergy Corporation) (12/9/2025)	1 437 634	0,03	3 453 USD	JP Morgan (Fund receives 21,65% Fixed; and receives/pays return on Humana Inc.) (5/11/2025)	1 011 262	0,02
2 954 USD	JP Morgan (Fund receives 16,22% Fixed; and receives/pays return on Eli Lilly & Company) (30/10/2025)	2 057 481	0,05	7 218 USD	JP Morgan (Fund receives 24,52% Fixed; and receives/pays return on UnitedHealth Group Incorporated) (15/10/2025)	2 090 384	0,05
9 263 USD	JP Morgan (Fund receives 16,42% Fixed; and receives/pays return on General Electric Company) (2/9/2025)	2 553 527	0,06	48 600 USD	JP Morgan (Fund receives 25,69% Fixed; and receives/pays return on CNH Industrial N.V.) (16/10/2025)	571 950	0,01
20 966 USD	JP Morgan (Fund receives 16,43% Fixed; and receives/pays return on Fiserv, Inc.) (8/9/2025)	2 914 730	0,07	22 333 USD	JP Morgan (Fund receives 25,79% Fixed; and receives/pays return on Etsy, Inc.) (12/9/2025)	1 205 358	0,03
2 884 USD	JP Morgan (Fund receives 16,63% Fixed; and receives/pays return on Eli Lilly & Company) (30/10/2025)	2 056 889	0,05	14 552 USD	JP Morgan (Fund receives 26,54% Fixed; and receives/pays return on The Cheesecake Factory Incorporated) (12/9/2025)	906 461	0,02
2 600 USD	JP Morgan (Fund receives 17,64% Fixed; and receives/pays return on Labcorp Holdings Inc.) (14/10/2025)	717 660	0,02	18 043 USD	JP Morgan (Fund receives 27,09% Fixed; and receives/pays return on Bunge Global SA) (12/9/2025)	1 501 613	0,04
26 300 EUR	JP Morgan (Fund receives 17,77% Fixed; and receives/pays return on Koninklijke Philips N.V.) (18/9/2025)	730 148	0,02	5 900 USD	JP Morgan (Fund receives 27,48% Fixed; and receives/pays return on PDD Holdings Inc.) (22/9/2025)	706 560	0,02
21 000 USD	JP Morgan (Fund receives 18,25% Fixed; and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb Company) (3/10/2025)	978 775	0,02	66 100 USD	JP Morgan (Fund receives 30,69% Fixed; and receives/pays return on HP Inc.) (16/10/2025)	1 839 901	0,04
				109 093 USD	JP Morgan (Fund receives 43,51% Fixed; and receives/pays return on V.F. Corporation) (12/9/2025)	1 546 037	0,04

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
34 897 USD	JP Morgan (Fund receives 6,79% Fixed; and receives/pays return on Boston Scientific Corporation) (8/9/2025)	3 670 244	0,09	4 935 USD	Barclays (Fund receives 13,25% Fixed; and receives/pays return on T-Mobile US, Inc.) (8/9/2025)	1 235 049	0,03
3 517 USD	JP Morgan (Fund receives 8,95% Fixed; and receives/pays return on CME Group Inc.) (8/9/2025)	940 533	0,02	9 413 USD	Barclays (Fund receives 13,28% Fixed; and receives/pays return on Lowe's Companies, Inc.) (2/10/2025)	2 438 728	0,06
1 200 USD	JP Morgan (Fund receives 9,92% Fixed; and receives/pays return on Netflix, Inc.) (17/10/2025)	1 438 165	0,03	6 989 USD	Barclays (Fund receives 13,9% Fixed; and receives/pays return on Crown Holdings, Inc.) (4/9/2025)	699 055	0,02
2 729 USD	UBS AG (Fund receives 10,2% Fixed; and receives/pays return on Eaton Corporation plc) (31/10/2025)	953 025	0,02	4 957 USD	Barclays (Fund receives 14,43% Fixed; and receives/pays return on Packaging Corporation of America) (22/10/2025)	1 010 881	0,02
8 800 USD	UBS AG (Fund receives 14,8% Fixed; and receives/pays return on Leidos Holdings, Inc.) (2/10/2025)	1 579 035	0,04	5 100 USD	Barclays (Fund receives 14,66% Fixed; and receives/pays return on Microsoft Corporation) (11/9/2025)	2 579 913	0,06
9 934 USD	UBS AG (Fund receives 14,8% Fixed; and receives/pays return on Tenet Healthcare Corporation) (29/10/2025)	1 766 969	0,04	3 490 USD	Barclays (Fund receives 15,05% Fixed; and receives/pays return on ResMed Inc.) (16/9/2025)	958 352	0,02
3 900 USD	UBS AG (Fund receives 15,3% Fixed; and receives/pays return on Air Products and Chemicals, Inc.) (2/10/2025)	1 141 867	0,03	56 564 USD	Barclays (Fund receives 15,99% Fixed; and receives/pays return on Amazon.com, Inc.) (16/9/2025)	12 757 291	0,30
10 800 USD	UBS AG (Fund receives 18,3% Fixed; and receives/pays return on Sempra) (29/9/2025)	889 130	0,02	34 600 GBP	Barclays (Fund receives 16,33% Fixed; and receives/pays return on British American Tobacco PLC) (18/9/2025)	1 892 109	0,04
13 623 USD	UBS AG (Fund receives 19,8% Fixed; and receives/pays return on Flowserve Corporation) (28/10/2025)	726 259	0,02	3 717 USD	Barclays (Fund receives 16,99% Fixed; and receives/pays return on ServiceNow, Inc.) (8/9/2025)	3 418 738	0,08
5 700 USD	UBS AG (Fund receives 20,5% Fixed; and receives/pays return on Willis Towers Watson Public Limited Company) (8/9/2025)	1 782 587	0,04	9 119 USD	Barclays (Fund receives 17,33% Fixed; and receives/pays return on Capital One Financial Corporation) (8/9/2025)	2 003 296	0,05
17 300 USD	UBS AG (Fund receives 22,4% Fixed; and receives/pays return on Voya Financial, Inc.) (2/10/2025)	1 253 854	0,03	10 406 USD	Barclays (Fund receives 17,6% Fixed; and receives/pays return on Becton Dickinson & Company) (23/9/2025)	1 986 349	0,05
18 200 USD	UBS AG (Fund receives 24,9% Fixed; and receives/pays return on Rexford Industrial Realty, Inc.) (3/10/2025)	698 219	0,02	76 117 USD	Barclays (Fund receives 17,95% Fixed; and receives/pays return on Alphabet Inc.) (8/9/2025)	15 318 987	0,36
7 620 USD	UBS AG (Fund receives 25,4% Fixed; and receives/pays return on Brinker International, Inc.) (29/9/2025)	1 162 908	0,03	3 279 USD	Barclays (Fund receives 19,44% Fixed; and receives/pays return on Cummins Inc.) (17/9/2025)	1 265 079	0,03
2 556 USD	UBS AG (Fund receives 7,6% Fixed; and receives/pays return on Stryker Corporation) (29/10/2025)	981 949	0,02	24 300 EUR	Barclays (Fund receives 19,75% Fixed; and receives/pays return on Sanofi SA) (1/9/2025)	2 394 406	0,06
1 891 USD	Barclays (Fund receives 10,72% Fixed; and receives/pays return on IDEXX Laboratories, Inc.) (17/9/2025)	1 222 727	0,03	13 874 USD	Barclays (Fund receives 20% Fixed; and receives/pays return on Synchrony Financial) (4/9/2025)	1 027 327	0,02
17 139 USD	Barclays (Fund receives 13,25% Fixed; and receives/pays return on Fifth Third Bancorp) (2/9/2025)	758 782	0,02				

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
9 459 USD	Barclays (Fund receives 20,01% Fixed; and receives/pays return on Charles River Laboratories International, Inc.) (22/9/2025)	1 509 671	0,04	29 500 USD	Barclays (Fund receives 26,64% Fixed; and receives/pays return on Western Digital Corporation) (11/9/2025)	2 114 395	0,05
32 888 USD	Barclays (Fund receives 20,01% Fixed; and receives/pays return on Uber Technologies Inc) (22/9/2025)	2 997 164	0,07	6 398 USD	Barclays (Fund receives 27,95% Fixed; and receives/pays return on DR Horton, Inc.) (4/9/2025)	1 028 989	0,02
11 800 EUR	Barclays (Fund receives 20,03% Fixed; and receives/pays return on Airbus SE) (7/10/2025)	2 466 503	0,06	38 700 EUR	Barclays (Fund receives 29,34% Fixed; and receives/pays return on Bayer AG) (18/9/2025)	1 272 271	0,03
1 372 USD	Barclays (Fund receives 20,07% Fixed; and receives/pays return on KLA Corporation) (16/9/2025)	1 197 364	0,03	402 000 GBP	Barclays (Fund receives 29,35% Fixed; and receives/pays return on BP PLC) (1/9/2025)	2 242 904	0,05
12 200 USD	Barclays (Fund receives 21,08% Fixed; and receives/pays return on PPG Industries, Inc.) (11/9/2025)	1 361 631	0,03	305 100 GBP	Barclays (Fund receives 30% Fixed; and receives/pays return on Rentokil Initial PLC) (1/9/2025)	1 458 380	0,03
21 441 USD	Barclays (Fund receives 21,13% Fixed; and receives/pays return on Dutch Bros Inc.) (23/9/2025)	1 535 124	0,04	73 268 USD	Barclays (Fund receives 31,46% Fixed; and receives/pays return on The AES Corporation) (16/9/2025)	991 508	0,02
8 306 USD	Barclays (Fund receives 21,27% Fixed; and receives/pays return on Elevance Health, Inc.) (17/10/2025)	2 538 177	0,06	22 014 USD	Barclays (Fund receives 35,38% Fixed; and receives/pays return on Papa John's International, Inc.) (23/9/2025)	992 555	0,02
14 740 USD	Barclays (Fund receives 21,54% Fixed; and receives/pays return on Citizens Financial Group, Inc.) (2/9/2025)	750 269	0,02	5 493 USD	Barclays (Fund receives 8,98% Fixed; and receives/pays return on Cintas Corp) (2/9/2025)	1 144 355	0,03
5 232 USD	Barclays (Fund receives 22,9% Fixed; and receives/pays return on Valero Energy Corporation) (8/9/2025)	769 695	0,02	12 976 USD	Barclays (Fund receives 9,24% Fixed; and receives/pays return on Nasdaq, Inc.) (8/9/2025)	1 229 022	0,03
5 084 USD	Barclays (Fund receives 23% Fixed; and receives/pays return on Gartner, Inc.) (17/9/2025)	1 257 265	0,03	3 315 USD	Barclays (Fund receives 9,75% Fixed; and receives/pays return on Vulcan Materials Company) (30/10/2025)	960 905	0,02
21 306 USD	Barclays (Fund receives 23,43% Fixed; and receives/pays return on Archer- Daniels-Midland Company) (17/9/2025)	1 282 739	0,03	88 069 USD	Barclays (Fund receives 9,93% Fixed; and receives/pays return on AT&T Inc.) (8/9/2025)	2 538 630	0,06
6 001 USD	Barclays (Fund receives 24,59% Fixed; and receives/pays return on Universal Health Services, Inc.) (11/9/2025)	1 022 314	0,02	7 100 CHF	HSBC (Fund receives 23,12% Fixed; and receives/pays return on Swatch Group AG-B) (7/10/2025)	1 255 790	0,03
47 900 USD	Barclays (Fund receives 25,06% Fixed; and receives/pays return on The Interpublic Group of Cos, Inc.) (4/9/2025)	1 261 414	0,03	13 512 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 10,14% Fixed; and receives/pays return on Xylem Inc.) (15/9/2025)	1 939 310	0,05
8 085 USD	Barclays (Fund receives 25,82% Fixed; and receives/pays return on PulteGroup Inc.) (4/9/2025)	1 027 390	0,02	2 591 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 10,45% Fixed; and receives/pays return on Roper Technologies, Inc.) (4/9/2025)	1 370 878	0,03
				1 088 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 10,8% Fixed; and receives/pays return on McKesson Corporation) (6/11/2025)	731 572	0,02

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 225 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 10,95% Fixed; and receives/pays return on FactSet Research Systems Inc.) (22/9/2025)	835 138	0,02	18 400 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 16,92% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Financial, Inc.) (9/10/2025)	1 098 821	0,03
10 101 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 11,26% Fixed; and receives/pays return on Bright Horizons Family Solutions Inc.) (23/9/2025)	1 194 737	0,03	7 496 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 17,25% Fixed; and receives/pays return on PACCAR Inc.) (4/9/2025)	751 233	0,02
5 325 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 13,17% Fixed; and receives/pays return on Vulcan Materials Company) (15/9/2025)	1 514 895	0,04	7 968 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 17,78% Fixed; and receives/pays return on Regal Rexnord Corporation) (5/11/2025)	1 194 429	0,03
518 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 13,19% Fixed; and receives/pays return on MercadoLibre, Inc.) (29/10/2025)	1 238 091	0,03	2 300 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 18,54% Fixed; and receives/pays return on Union Pacific Corporation) (3/10/2025)	508 241	0,01
58 522 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 13,73% Fixed; and receives/pays return on Comcast Corporation) (15/9/2025)	1 970 888	0,05	3 087 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 18,71% Fixed; and receives/pays return on Equinix, Inc.) (15/9/2025)	2 442 666	0,06
26 800 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 14,33% Fixed; and receives/pays return on Cisco Systems, Inc.) (15/9/2025)	1 853 279	0,04	19 577 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 18,75% Fixed; and receives/pays return on Corning Incorporated) (11/9/2025)	1 259 121	0,03
38 022 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 14,72% Fixed; and receives/pays return on Medtronic Public Limited Company) (2/10/2025)	3 488 407	0,08	37 000 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 19,4% Fixed; and receives/pays return on Exelon Corporation) (16/10/2025)	1 636 585	0,04
11 864 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 14,72% Fixed; and receives/pays return on The Allstate Corporation) (15/9/2025)	2 431 121	0,06	9 041 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 19,93% Fixed; and receives/pays return on Danaher Corp) (4/9/2025)	1 783 439	0,04
27 041 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 14,92% Fixed; and receives/pays return on Cognizant Technology Solutions Corporation) (15/9/2025)	1 955 885	0,05	19 114 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 20,46% Fixed; and receives/pays return on Biogen Inc.) (15/9/2025)	2 521 790	0,06
26 700 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 16,12% Fixed; and receives/pays return on Medtronic Public Limited Company) (20/10/2025)	2 461 947	0,06	6 400 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 21,62% Fixed; and receives/pays return on Crown Castle Inc.) (16/10/2025)	635 566	0,01
8 043 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 16,61% Fixed; and receives/pays return on Cadence Design Systems, Inc.) (11/9/2025)	2 809 721	0,07	5 300 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 22,18% Fixed; and receives/pays return on The Walt Disney Company) (16/10/2025)	619 745	0,01
11 361 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 16,79% Fixed; and receives/pays return on CF Industries Holdings, Inc.) (5/11/2025)	984 583	0,02	7 200 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 22,71% Fixed; and receives/pays return on Global Payments Inc.) (15/9/2025)	630 105	0,01
				24 821 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 31,22% Fixed; and receives/pays return on Western Digital Corporation) (15/9/2025)	1 982 838	0,05

Global Multi-Asset Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
15 442 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 8,38% Fixed; and receives/pays return on US Foods Holding Corp.) (7/11/2025)	1 194 861	0,03	États-Unis			
8 516 USD	Nomura Bank International plc (Fund receives 9,06% Fixed; and receives/pays return on MasterCard Incorporated) (15/9/2025)	4 977 747	0,12	297 000	ESC Contra Contra™	3	0,00
25 207 USD	Citigroup (Fund receives 15,6% Fixed; and receives/pays return on Meta Platforms, Inc.) (15/9/2025)	18 729 077	0,44	506 802	Sequoia Pine Investment™	1 781 729	0,04
Total des obligations indexées sur des actions		497 503 851	11,78			1 781 732	0,04
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		3 980 461 096	94,26	Total des actions ordinaires		1 798 547	0,04
Autres valeurs mobilières				OBLIGATIONS			
ACTIONS ORDINAIRES				Îles Caïmans			
Chili				5 000 000 USD	Flatiron CLO 28 Ltd 0% 15/7/2036™	5 000 000	0,12
728	WOM New Holdco Common Npv™	16 744	0,00	5 000 000 USD	Peace Park CLO Ltd 0% 20/10/2038™	5 000 000	0,12
Luxembourg				3 800 000 USD	Peace Park CLO Ltd 0% 20/10/2038™	3 800 000	0,09
233 276	ADLER Group SA™	3	0,00	1 500 000 USD	Sycamore Tree CLO 2025-7 Ltd 5.642% 28/8/2038™	1 500 000	0,03
Fédération de Russie				Irlande			
387 085	Alrosa™	48	0,00	140 000 EUR	Aurium CLO VII DAC 0% 15/10/2038™	163 387	0,00
157 961	LUKOIL™	20	0,00	160 000 EUR	Signal Harmonic CLO I DAC 0% 15/7/2038™	186 728	0,01
1	Mobile TeleSystems™	-	0,00			350 115	0,01
270	Novatek™	-	0,00	États-Unis			
7	Novolipetsk Steel™	-	0,00	389 000 USD	AP Grange Holdings LLC 6.5% 20/3/2045™	396 313	0,01
		68	0,00	908 000 USD	Duke Energy Kentucky Inc 5.9% 15/9/2035™	908 000	0,02
				Total des obligations		1 304 313	0,03
				Total des autres valeurs mobilières		18 752 975	0,44
				Total du portefeuille		3 999 214 071	94,71
				Autres éléments de l'actif net		223 530 568	5,29
				Total de l'actif net (USD)		4 222 744 639	100,00

™Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
AUD	670 000	USD	441 263	Morgan Stanley	15/10/2025	(2 961)
AUD	292 000	USD	189 927	State Street	15/10/2025	1 094
CAD	3 435 000	USD	2 522 886	HSBC Bank	15/10/2025	(21 414)
CAD	14 000	USD	10 230	Royal Bank of Canada	15/10/2025	(35)
CAD	963 000	USD	706 241	State Street	15/10/2025	(4 955)
CAD	2 912 000	USD	2 125 649	Barclays	15/10/2025	(5 042)
CHF	883 000	USD	1 121 636	Royal Bank of Canada	15/10/2025	(13 401)
EUR	166 000	USD	195 245	Morgan Stanley	15/10/2025	(977)
EUR	18 000	USD	21 253	State Street	15/10/2025	(188)
EUR	886 000	USD	1 034 368	Barclays	15/10/2025	2 510
EUR	187 000	USD	219 057	HSBC Bank	15/10/2025	(212)
GBP	472 000	USD	636 782	Morgan Stanley	15/10/2025	(797)
GBP	650 000	USD	876 090	HSBC Bank	15/10/2025	(263)
GBP	352 000	USD	475 698	Royal Bank of Canada	15/10/2025	(1 404)
GBP	24 000	USD	32 275	BNY Mellon	15/10/2025	63

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
HKD	89 000	USD	11 408	State Street	15/10/2025	27
JPY	85 380 000	USD	582 171	State Street	15/10/2025	1 102
JPY	32 845 000	USD	224 608	BNY Mellon	15/10/2025	(228)
KRW	626 479 000	USD	455 630	Royal Bank of Canada	15/10/2025	(4 598)
NZD	1 472 000	USD	887 138	Morgan Stanley	15/10/2025	(18 472)
SGD	160 000	USD	125 838	State Street	15/10/2025	(880)
USD	2 889 385	EUR	2 475 823	State Street	17/09/2025	(2 807)
USD	1 351 781	EUR	1 159 089	Toronto-Dominion	17/09/2025	(2 237)
USD	1 351 779	EUR	1 159 088	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(2 237)
USD	2 021 453	EUR	1 715 000	JP Morgan	17/09/2025	18 035
USD	1 451 494	GBP	1 074 000	Barclays	15/10/2025	4 359
USD	4 609 425	EUR	3 921 000	Deutsche Bank	15/10/2025	20 710
USD	378 761	HKD	2 954 000	State Street	15/10/2025	(776)
USD	357 183	JPY	52 083 000	Deutsche Bank	15/10/2025	1 378
USD	6 592 231	EUR	5 607 471	Deutsche Bank	16/10/2025	29 425
USD	1 633 628	EUR	1 401 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(2 983)
USD	2 456 937	CAD	3 356 000	State Street	15/10/2025	12 997
USD	163 794	JPY	23 967 000	Barclays	15/10/2025	64
USD	221 260	AUD	340 000	BNY Mellon	15/10/2025	(1 162)
USD	389 877	GBP	290 000	State Street	15/10/2025	(876)
USD	1 506 657	CAD	2 069 000	Deutsche Bank	15/10/2025	(51)
USD	232 345	GBP	173 000	HSBC Bank	15/10/2025	(760)
USD	831 087	CAD	1 146 000	Barclays	15/10/2025	(3 465)
USD	1 239 238	CHF	1 000 000	Morgan Stanley	15/09/2025	(11 147)
USD	12 728 919	GBP	9 450 000	Barclays	15/09/2025	(1 335)
USD	24 218 798	GBP	17 980 000	Standard Chartered Bank	15/09/2025	(2 363)
USD	173 655 521	EUR	149 220 000	Bank of America	15/09/2025	(636 976)
USD	950 416	EUR	810 000	Barclays	15/09/2025	4 316
USD	23 469	EUR	20 000	RBS	15/09/2025	108
USD	19 601	CAD	27 000	Morgan Stanley	15/10/2025	(61)
USD	40 729	HKD	317 000	Goldman Sachs	15/10/2025	-
USD	30 445	EUR	26 000	State Street	15/10/2025	17
Moins-value nette non réalisée						(648 858)
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	115 875 377	USD	75 657 367	BNY Mellon	12/09/2025	103 709
USD	838 391	AUD	1 294 458	BNY Mellon	12/09/2025	(7 944)
Plus-value nette non réalisée						95 765
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	12 514 996	USD	9 129 617	BNY Mellon	12/09/2025	(30 306)
USD	238 055	CAD	328 513	BNY Mellon	12/09/2025	(797)
Moins-value nette non réalisée						(31 103)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	1 782 623	USD	2 215 150	BNY Mellon	12/09/2025	12 978
Plus-value nette non réalisée						12 978
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	28 060 410	USD	3 913 427	BNY Mellon	12/09/2025	28 747
USD	19 596	CNY	140 060	BNY Mellon	12/09/2025	(81)
Plus-value nette non réalisée						28 666
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	446 353 188	USD	520 458 792	BNY Mellon	12/09/2025	791 430
USD	1 597 091	EUR	1 368 249	BNY Mellon	12/09/2025	(748)
Plus-value nette non réalisée						790 682
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	27 118 635	USD	36 466 314	BNY Mellon	12/09/2025	64 605
USD	39 756	GBP	29 504	BNY Mellon	12/09/2025	10
Plus-value nette non réalisée						64 615

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	282 700 039	USD	36 126 395	BNY Mellon	12/09/2025	154 888
USD	592 040	HKD	4 621 367	BNY Mellon	12/09/2025	(1 058)
Plus-value nette non réalisée						153 830
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	616 836 977	USD	4 187 876	BNY Mellon	12/09/2025	10 364
Plus-value nette non réalisée						10 364
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	33 772 086	USD	20 141 830	BNY Mellon	12/09/2025	(236 358)
USD	464 936	NZD	794 612	BNY Mellon	12/09/2025	(3 409)
Moins-value nette non réalisée						(239 767)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	413 980 202	USD	322 952 131	BNY Mellon	12/09/2025	(514 426)
USD	3 069 979	SGD	3 940 221	BNY Mellon	12/09/2025	1 054
Moins-value nette non réalisée						(513 372)
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 1 292 320 624 USD)						(276 200)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
1 723	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	260 502 511	(2 760 795)
1 487	USD	JPY/USD Future	Septembre 2025	126 543 700	(2 715 377)
30	USD	MSCI Emerging Markets Index	Septembre 2025	1 892 400	78 638
38	USD	S&P 500 E-Mini Index	Septembre 2025	12 310 575	(41 067)
(25)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	2 810 937	(20 703)
(290)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	32 606 875	(131 079)
43	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	4 704 133	8 683
4 863	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	532 004 599	765 198
(10)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	1 143 594	(9 063)
516	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	60 194 625	(190 578)
(8)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	933 250	(1 632)
Total				1 035 647 199	(5 017 775)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(349 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/06/2029	(5 875)	42 358
CDS	(430 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2027	138 355	31 311
CDS	(3 097 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Verizon Communications ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2029	(2 842)	57 556
CDS	(500 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2029	18 019	54 731
CDS	2 180 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.43 25-35 % ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(28 885)	(320 898)
CDS	(80 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Teva Pharmaceutical Industries Limited ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	728	352
CDS	(450 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2027	(42 104)	40 701

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Income Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(1 330 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Ford Motor ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2029	(38 709)	168 137
CDS	(2 108 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Teck Resources ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2029	(42 774)	332 577
CDS	2 207 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.43 25-35 % ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/12/2029	(3 342)	(324 873)
CDS	500 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.43 25-35 % ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/12/2029	(757)	(73 601)
CDS	3 150 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.43 25-35 % ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/12/2029	(18 534)	(463 684)
CDS	6 859 000 USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.43 25-35 % ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/12/2029	(36 213)	(1 009 653)
CDS	(60 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Teva Pharmaceutical Industries Limited ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	821	264
CDS	296 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Devon Energy ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(2 068)	(1 401)
CDS	195 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Lennar Corp 500(20-Dec-2028) Bank Of America ; et verse un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(3 031)	(36 491)
CDS	195 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Pultegroup, et verse un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(3 097)	(37 043)
CDS	195 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Toll Brothers ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(2 061)	(1 958)
CDS	15 217 424 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.IG.44.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(49 820)	(330 914)
Total (USD Exposition sous-jacente - 42 570 036 USD)					(122 189)	(1 872 529)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

Global Smaller Companies Fund⁽²⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
393	Sterling Infrastructure, Inc.	110 040	1,09
2 730	Tetra Tech	101 010	1,01
1 474	VSE Corp.	237 166	2,36
522	Williams-Sonoma	97 656	0,97
		5 239 907	52,12
Total des actions ordinaires		9 757 633	97,05
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		9 757 633	97,05
Total du portefeuille		9 757 633	97,05
Autres éléments de l'actif net		296 429	2,95
Total de l'actif net (USD)		10 054 062	100,00

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-value non réalisée USD
JPY	48 003 019	USD	325 584	Société Générale	19/09/2025	1 383
Plus-value nette non réalisée						1 383
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 326 351 USD)						1 383

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Industrie	31,22
Finance	18,75
Technologie	16,15
Biens de consommation non cycliques	11,10
Biens de consommation cycliques	10,22
Matériaux de base	5,56
Énergie	3,15
Communication	0,90
Autres éléments de l'actif net	2,95
100,00	

⁽²⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Unconstrained Equity Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				23 047	Howmet Aerospace Inc	3 998 655	5,21	
				5 462	Intuitive Surgical	2 576 753	3,36	
				20 071	Masimo*	2 825 997	3,68	
				6 342	Mastercard	3 754 528	4,89	
				7 068	Meta Platforms	5 226 008	6,81	
				13 298	Microsoft	6 712 963	8,75	
				12 893	Progressive	3 187 536	4,16	
				6 743	S&P Global	3 697 322	4,82	
				2 226	Synopsys	1 349 134	1,76	
				30 038	Vertiv	3 877 305	5,06	
				10 658	Visa	3 727 316	4,86	
						58 330 471	76,03	
					Total des actions ordinaires	76 617 377	99,87	
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			76 617 377	99,87
					Total du portefeuille	76 617 377	99,87	
					Autres éléments de l'actif net	102 995	0,13	
					Total de l'actif net (USD)	76 720 372	100,00	
				ACTIONS ORDINAIRES				
	France							
7 806	Thales	2 050 658	2,67					
	Irlande							
8 778	Trane Technologies	3 688 077	4,81					
	Pays-Bas							
1 649	Adyen	2 769 689	3,61					
14 987	Airbus	3 137 808	4,09					
3 866	ASML	2 897 486	3,78					
		8 804 983	11,48					
	Royaume-Uni							
259 842	Rolls-Royce	3 743 188	4,88					
	États-Unis							
17 095	Alphabet	3 622 260	4,72					
23 305	Amazon.com	5 356 654	6,98					
13 034	Cadence Design Systems	4 569 590	5,95					
13 926	Hilton Worldwide	3 848 450	5,02					

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	37 260	USD	5 197	BNY Mellon	12/09/2025	37
USD	210	CNY	1 505	BNY Mellon	12/09/2025	(1)
						Plus-value nette non réalisée
						36
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	2 934 703	USD	375 035	BNY Mellon	12/09/2025	1 600
USD	15 323	HKD	119 658	BNY Mellon	12/09/2025	(34)
						Plus-value nette non réalisée
						1 566
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	3 882 957	USD	3 029 259	BNY Mellon	12/09/2025	(4 930)
USD	241 782	SGD	310 423	BNY Mellon	12/09/2025	1
						Moins-value nette non réalisée
						(4 929)
						Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 3 660 627 USD)
						(3 327)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Global Unconstrained Equity Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Internet	18,51
Aérospatiale/Défense	16,85
Logiciels	16,46
Services financiers diversifiés	9,75
Services commerciaux	8,43
Produits de soins de santé	7,04
Machines, construction et exploitation minière	5,06
Hébergement	5,02
Matériaux de construction	4,81
Assurance	4,16
Semi-conducteurs	3,78
Autres éléments de l'actif net	0,13
	100,00

Impact Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				52 000 USD	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	43 354	0,05
				180 000 CAD	Province of Ontario Canada 4.1% 7/10/2054	101 492	0,12
						2 271 068	2,73
OBLIGATIONS							
Australie				Îles Caïmans			
680 000 AUD	Australia Government Bond 4.25% 21/6/2034*	383 428	0,46	200 000 USD	AI Rajhi Sukuk 5.047% 12/3/2029	174 166	0,21
135 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 6.125% 15/4/2032	118 902	0,14	200 000 USD	Gaci First Investment 5% 13/10/2027*	173 675	0,21
600 000 AUD	New South Wales Treasury 2.5% 22/11/2032	297 285	0,36	200 000 USD	Gaci First Investment 5.25% 13/10/2032	177 101	0,21
600 000 AUD	Queensland Treasury 1.5% 2/3/2032	282 548	0,34	200 000 USD	Hongkong Land Finance Cayman Islands 2.25% 15/7/2031	152 589	0,19
948 000 AUD	Queensland Treasury 4.5% 9/3/2033	532 974	0,64	200 000 USD	MAF Sukuk 5% 1/6/2033	174 264	0,21
450 000 AUD	Treasury of Victoria 2% 17/9/2035	192 114	0,23	400 000 USD	Saudi Electricity Sukuk Programme 4.632% 11/4/2033*	344 095	0,41
		1 807 251	2,17	200 000 USD	SNB Sukuk 5.129% 27/2/2029	174 885	0,21
						1 370 775	1,65
Autriche				Chili			
300 000 EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 3.5% 21/1/2032	303 705	0,37	200 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 7% 1/5/2034	199 065	0,24
296 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	211 124	0,25	200 000 USD	Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/1/2030	164 073	0,20
		514 829	0,62	300 000 USD	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	193 115	0,23
				300 000 USD	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	182 833	0,22
Belgique				100 000 EUR	Chile Government International Bond 3.75% 14/1/2032	102 200	0,12
300 000 EUR	Argenta Spaarbank 1.375% 8/2/2029	288 963	0,35	500 000 USD	Inversiones CMPC 4.375% 4/4/2027	427 150	0,51
100 000 EUR	Argenta Spaarbank 5.375% 29/11/2027	103 392	0,12			1 268 436	1,52
200 000 EUR	Belfius Bank 3.875% 12/6/2028	207 034	0,25	Danemark			
300 000 EUR	FLUVIUS System Operator CV 3.5% 12/3/2035	296 293	0,36	100 000 EUR	Danske Bank 4.125% 10/1/2031	105 289	0,13
755 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2.75% 22/4/2039	683 607	0,82	Finlande			
		1 579 289	1,90	175 000 EUR	Nordea Bank 4.125% 29/5/2035	180 906	0,22
				100 000 EUR	Nordea Bank 4.875% 23/2/2034	105 100	0,12
Bermudes				300 000 EUR	OP Corporate Bank 0.625% 27/7/2027	289 688	0,35
200 000 USD	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	163 232	0,20			575 694	0,69
				France			
Brésil				2 100 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.125% 29/9/2031	1 754 821	2,11
200 000 USD	Banco do Brasil 6.25% 18/4/2030*	176 610	0,21	500 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC 2.875% 21/1/2030	501 711	0,60
Canada				510 000 EUR	AXA 1.375% 7/10/2041	457 995	0,55
22 000 USD	1011778 BC ULC/New Red Finance 3.5% 15/2/2029	17 951	0,02	500 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 18/9/2030	525 763	0,63
50 000 USD	1011778 BC ULC/New Red Finance 3.875% 15/1/2028	41 740	0,05	100 000 EUR	BPCE 0.5% 14/1/2028	97 254	0,12
2 249 000 CAD	Canadian Government Bond 2.25% 1/12/2029	1 364 656	1,64	200 000 EUR	Bpifrance SACA 0% 25/5/2028	187 602	0,23
425 000 CAD	Canadian Government Bond 3% 1/3/2032	262 568	0,32	100 000 EUR	Covivio SA 3.625% 17/6/2034	98 425	0,12
515 000 CAD	Canadian Government Bond 3.5% 1/3/2034	324 682	0,39	500 000 EUR	Credit Agricole 3.75% 23/1/2031	511 687	0,62
187 000 CAD	City of Ottawa Ontario 3.75% 2/10/2034	114 625	0,14	200 000 EUR	Credit Agricole 4% 12/10/2026	200 437	0,24
				400 000 EUR	Credit Agricole SA 3.125% 26/2/2032	397 997	0,48

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Impact Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
800 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 22/5/2028	827 765	1,00	97 000 000 JPY	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.6% 20/6/2037	638 226	0,77
600 000 EUR	Electricite de France 2.625% 1/12/2027	587 250	0,70	105 000 EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank 0% 30/6/2031	90 625	0,11
300 000 EUR	Electricite de France 4.75% 17/6/2044	298 164	0,36	24 000 EUR	NRW Bank 0% 18/2/2030	21 494	0,03
100 000 EUR	Engie 1.25% 24/10/2041	64 644	0,08	48 000 EUR	NRW Bank 0.1% 9/7/2035	36 088	0,04
200 000 EUR	Engie 2.125% 30/3/2032	187 045	0,22	887 000 EUR	NRW Bank 2.5% 13/2/2032	876 729	1,05
600 000 EUR	Engie 3.875% 6/3/2036	606 365	0,73	271 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia Germany 0.5% 25/11/2039	185 482	0,23
2 333 740 EUR	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/6/2039	1 816 627	2,19	269 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia Germany 0.6% 4/6/2041	176 682	0,21
679 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2049	554 024	0,67	100 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG 3.625% 19/5/2029	101 648	0,12
200 000 EUR	Orange SA 3.5% 19/5/2035	199 103	0,24	200 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG 3.875% 19/11/2031	202 739	0,24
150 000 EUR	RCI Banque SA 3.375% 6/6/2030	149 452	0,18	200 000 EUR	Vonovia 0.625% 24/3/2031	174 259	0,21
100 000 EUR	Region of Ile de France 1.375% 20/6/2033	87 079	0,10	300 000 EUR	Vonovia 1% 16/6/2033	247 059	0,30
200 000 EUR	SNCF Reseau 2.25% 20/12/2047	137 477	0,17			7 182 729	8,64
200 000 EUR	Societe Des Grands Projets EPIC 1% 18/2/2070	66 974	0,08	Grèce			
1 200 000 EUR	Societe Des Grands Projets EPIC 1.125% 25/5/2034	991 206	1,19	200 000 EUR	National Bank of Greece SA 2.75% 21/7/2029	199 216	0,24
200 000 EUR	Societe Generale SA 3.75% 15/7/2031	203 000	0,24	Hong Kong			
200 000 EUR	Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3.625% 13/11/2030	202 335	0,24	200 000 USD	Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051	135 680	0,16
200 000 EUR	Societe Nationale SNCF SACA 3.25% 2/9/2032	200 059	0,24	Hongrie			
200 000 EUR	Societe Nationale SNCF SACA 3.625% 3/4/2035	199 975	0,24	60 000 EUR	Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035	48 392	0,06
100 000 EUR	UNEDIC ASSEO 0% 19/11/2030	86 490	0,10	200 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	181 590	0,22
100 000 EUR	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2026	99 700	0,12			229 982	0,28
		12 298 426	14,79	International			
Allemagne				500 000 USD	Asian Development Bank 4% 12/1/2033	427 859	0,51
100 000 EUR	Amprion GmbH 3% 5/12/2029	100 617	0,12	200 000 EUR	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 3.125% 9/11/2031	203 913	0,25
180 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2031	157 287	0,19	170 000 EUR	European Investment Bank 1% 14/11/2042	115 178	0,14
31 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2050	13 922	0,02	311 000 EUR	European Investment Bank 1.5% 15/11/2047	212 378	0,25
60 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/8/2053	43 866	0,05	345 000 EUR	European Investment Bank 3.125% 15/5/2037	346 351	0,42
2 291 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033	2 263 273	2,72	200 000 USD	European Investment Bank 3.75% 14/2/2033	168 665	0,20
690 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 15/2/2035	680 754	0,82	550 000 EUR	European Union 0% 4/7/2029	503 658	0,61
200 000 EUR	Commerzbank AG 4.125% 30/6/2037	200 028	0,24	760 000 EUR	European Union 0.4% 4/2/2037	554 127	0,67
100 000 EUR	Deutsche Bank 4% 12/7/2028	102 375	0,12	905 000 EUR	European Union 1.25% 4/2/2043	619 692	0,74
76 000 EUR	E.ON 4.125% 25/3/2044	75 065	0,09	755 523 EUR	European Union 2.625% 4/2/2048	612 548	0,74
100 000 EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.875% 29/6/2080	99 325	0,12	1 286 000 EUR	European Union 3.25% 4/2/2050	1 142 495	1,37
100 000 EUR	Eurogrid GmbH 3.075% 18/10/2027	101 207	0,12	453 000 EUR	International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 3/1/2051	192 212	0,23
500 000 EUR	Eurogrid GmbH 3.732% 18/10/2035	493 587	0,60				
100 000 EUR	Eurogrid GmbH, Reg. S 4.056% 28/5/2037	100 392	0,12				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Impact Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
160 000 EUR	International Bank for Reconstruction & Development 0.7% 22/10/2046	92 344	0,11	260 000 EUR	Mexico Government International Bond 2.25% 12/8/2036	206 415	0,25
317 000 EUR	International Development Association 0.7% 17/1/2042	206 964	0,25	200 000 USD	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	163 918	0,20
		5 398 384	6,49			555 928	0,67
	Irlande				Pays-Bas		
200 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	171 793	0,21	300 000 EUR	ABN AMRO Bank 4% 16/1/2028	310 242	0,37
100 000 EUR	ESB Finance 4.25% 3/3/2036	105 592	0,13	400 000 EUR	ABN AMRO Bank NV 3% 25/2/2031	402 626	0,48
220 000 EUR	Ireland Government Bond 3% 18/10/2043	205 754	0,25	350 000 EUR	Alliander 3.25% 13/6/2028	356 921	0,43
400 000 USD	Smurfit Kappa Treasury ULC 5.2% 15/1/2030	354 729	0,42	300 000 EUR	ASN Bank NV 2.375% 4/5/2027	300 000	0,36
		837 868	1,01	300 000 EUR	ASN Bank NV 3.625% 21/10/2031	302 817	0,36
				300 000 EUR	ASN Bank NV 4.625% 23/11/2027	311 805	0,38
				300 000 EUR	ASN Bank NV 4.875% 7/3/2030	321 010	0,39
				500 000 EUR	BNG Bank 3% 11/1/2033	506 556	0,61
				100 000 EUR	BNG Bank NV 3.375% 2/4/2040	99 266	0,12
				300 000 EUR	Compass Finance Netherlands 3% 8/3/2030	303 237	0,36
				310 000 USD	Cooperatieve Rabobank 1.004% 24/9/2026	265 062	0,32
				415 000 EUR	Digital Intrepid 0.625% 15/7/2031	354 892	0,43
				1 300 000 EUR	Iberdrola International 1.45% 9/11/2026	1 271 075	1,53
				100 000 EUR	Iberdrola International 1.825% 9/8/2029	92 825	0,11
				500 000 GBP	ING Groep 1.125% 7/12/2028	535 941	0,65
				700 000 EUR	ING Groep 4.125% 24/8/2033	716 975	0,86
				300 000 EUR	ING Groep NV 4.125% 20/5/2036	306 000	0,37
				714 000 EUR	Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 19/1/2032	611 316	0,73
				570 000 EUR	Netherlands Government Bond 3.25% 15/1/2044	564 484	0,68
				225 000 EUR	NN Group NV 6% 3/11/2043	252 506	0,30
				200 000 EUR	TenneT 0.125% 30/11/2032	164 751	0,20
				200 000 EUR	TenneT 0.5% 9/6/2031	176 290	0,21
				124 000 EUR	TenneT 0.875% 16/6/2035	100 228	0,12
				100 000 EUR	TenneT 1.125% 9/6/2041	70 949	0,08
				100 000 EUR	TenneT 1.25% 24/10/2033	87 692	0,11
				120 000 EUR	TenneT 1.5% 3/6/2039	94 822	0,11
				166 000 EUR	TenneT 2% 5/6/2034	152 882	0,18
				190 000 EUR	TenneT 3.875% 28/10/2028	196 626	0,24
				100 000 EUR	TenneT Holding BV 2.375% 17/5/2033	96 178	0,12
				200 000 EUR	Volkswagen International Finance 2.579% 14/8/2026	200 211	0,24
				100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	104 067	0,13
						9 630 252	11,58
					Nouvelle-Zélande		
				460 000 NZD	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2034	232 226	0,28
					Norvège		
				525 000 EUR	DNB Bank ASA 3% 15/1/2031	529 319	0,64
				600 000 EUR	DNB Bank ASA 3.125% 20/5/2031	601 875	0,72
						1 131 194	1,36

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Impact Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Pérou				Suisse			
1 020 000 PEN	Peru Government Bond 7.3% 12/8/2033	272 624	0,33	325 000 CHF	Swiss Confederation Government Bond 1.5% 26/10/2038	396 462	0,48
260 000 USD	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	191 037	0,23	Émirats arabes unis			
		463 661	0,56	500 000 USD	Abu Dhabi Commercial Bank 4.5% 14/9/2027	430 284	0,52
Philippines				200 000 USD	Commercial Bank of Dubai PSC 5.319% 14/6/2028	175 824	0,21
200 000 USD	Philippine Government International Bond 5.95% 13/10/2047	180 905	0,22			606 108	0,73
Pologne				Royaume-Uni			
165 000 EUR	Republic of Poland Government International Bond 3.875% 7/7/2037	165 955	0,20	200 000 USD	Belron UK Finance Plc 5.75% 15/10/2029	173 686	0,21
Portugal				300 000 EUR	DS Smith 4.375% 27/7/2027	309 664	0,37
100 000 EUR	EDP 3.875% 26/6/2028	103 382	0,12	181 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	209 417	0,25
Roumanie				275 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	318 414	0,38
170 000 EUR	Romanian Government International Bond 5.625% 22/2/2036	165 580	0,20	375 000 EUR	London Power Networks Plc 3.837% 11/6/2037	375 945	0,45
Singapour				200 000 GBP	NatWest 2.057% 9/11/2028	218 769	0,27
220 000 SGD	Singapore Government Bond 3% 1/8/2072	180 813	0,22	95 000 USD	Royalty Pharma 1.2% 2/9/2025	81 402	0,10
410 000 SGD	Singapore Government Bond 3.25% 1/6/2054	348 720	0,42	225 000 USD	Royalty Pharma 2.15% 2/9/2031	167 582	0,20
		529 533	0,64	485 525 GBP	Sage AR Funding 5.287% 17/5/2037	562 224	0,68
Corée du Sud				294 228 GBP	Sage AR Funding 5.987% 17/5/2037	341 270	0,41
200 000 USD	LG Chem Ltd 2.375% 7/7/2031	151 098	0,18	175 000 EUR	Scottish Hydro Electric Transmission 3.375% 4/9/2032	175 378	0,21
200 000 USD	LG Electronics 5.625% 24/4/2029*	178 203	0,21	100 000 EUR	SSE 4% 21/1/2028	101 104	0,12
200 000 USD	SK Hynix 6.5% 17/1/2033	187 967	0,23	350 000 EUR	SSE Plc 3.5% 18/3/2032	354 191	0,43
		517 268	0,62	100 000 EUR	SSE Plc 4.5% 19/3/2033	100 875	0,12
Espagne				2 139 362 GBP	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	1 881 019	2,26
100 000 EUR	Adif Alta Velocidad 3.9% 30/4/2033	103 608	0,12	1 535 000 GBP	United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	757 510	0,91
150 000 EUR	Autonomous Community of Madrid Spain 0.419% 30/4/2030	135 487	0,17			6 128 450	7,37
100 000 EUR	CaixaBank 4.625% 16/5/2027	101 625	0,12	États-Unis			
100 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA 4.247% 28/5/2030	102 430	0,13	105 000 USD	AES 1.375% 15/1/2026	88 841	0,11
795 000 EUR	Spain Government Bond 1% 30/7/2042	517 347	0,62	130 000 USD	AES 2.45% 15/1/2031	99 743	0,12
		960 497	1,16	250 000 USD	AES 5.45% 1/6/2028	219 185	0,26
Suède				24 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	20 419	0,02
300 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 9/8/2027	290 477	0,35	45 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	38 384	0,05
150 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken 4% 9/11/2026	152 974	0,18	24 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	20 580	0,02
375 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.375% 19/3/2030	381 062	0,46	190 000 USD	Alexandria Real Estate Equities 2% 18/5/2032	136 345	0,16
500 000 EUR	Svenska Handelsbanken 3.25% 27/8/2031	503 081	0,61	115 000 USD	Alexandria Real Estate Equities 3.8% 15/4/2026	98 123	0,12
225 000 EUR	Swedbank 3.375% 29/5/2030	231 393	0,28	160 000 USD	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	137 900	0,17
4 000 000 SEK	Sweden Government International Bond 0.125% 9/9/2030	328 038	0,39	89 000 USD	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	72 046	0,09
		1 887 025	2,27				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Impact Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
100 000 USD	American Axle & Manufacturing 6.875% 1/7/2028	85 739	0,10	429 405 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/3/2054	377 978	0,46
300 000 USD	American Tower 3.65% 15/3/2027	255 095	0,31	400 000 USD	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	294 069	0,35
390 000 USD	Amgen 2.45% 21/2/2030	309 052	0,37	352 000 USD	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	304 847	0,37
100 000 USD	Amgen 5.25% 2/3/2033	88 031	0,11	160 000 USD	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.656% 25/8/2031	139 102	0,17
15 000 USD	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	12 332	0,02	229 978 USD	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.901% 25/8/2029	197 059	0,24
59 000 USD	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	47 735	0,06	842 561 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/5/2054	727 109	0,87
70 000 USD	Autodesk 2.4% 15/12/2031	52 802	0,07	826 725 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/8/2054	716 267	0,86
168 000 USD	Ball 2.875% 15/8/2030	130 347	0,16	50 000 USD	Gap 3.625% 1/10/2029	40 191	0,05
690 000 USD	Bank of America 6.204% 10/11/2028	616 081	0,74	200 000 USD	General Motors 5.4% 15/10/2029	176 818	0,21
61 000 USD	Beazer Homes USA 5.875% 15/10/2027	52 246	0,06	1 047 189 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2048	841 800	1,01
51 000 USD	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029	44 206	0,05	310 000 USD	Goldman Sachs 4.387% 15/6/2027	265 614	0,32
37 000 USD	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	32 228	0,04	184 433 USD	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-4 5.3% 20/11/2054	140 990	0,17
74 000 USD	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	58 642	0,07	90 000 USD	Hanesbrands 9% 15/2/2031*	82 101	0,10
17 000 USD	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	14 239	0,02	195 000 USD	Healthpeak 2.125% 1/12/2028	156 288	0,19
435 000 USD	Citibank NA 4.876% 19/11/2027	375 627	0,45	37 000 USD	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	29 913	0,04
200 000 EUR	Citigroup 2.629% 14/5/2028	200 436	0,24	33 000 USD	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	28 217	0,03
90 000 USD	City of New York NY 5.094% 1/10/2049	72 798	0,09	17 000 USD	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	14 602	0,02
90 000 USD	City of New York NY 5.828% 1/10/2053	79 612	0,10	20 000 USD	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	17 096	0,02
300 000 USD	Comcast 4.65% 15/2/2033	257 092	0,31	90 000 USD	Hologic 3.25% 15/2/2029	73 718	0,09
180 000 USD	Commonwealth of Massachusetts 3.769% 15/7/2029	153 842	0,18	64 000 USD	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	52 551	0,06
26 000 USD	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	22 807	0,03	61 000 USD	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	52 316	0,06
47 000 USD	Crown Americas 5.25% 1/4/2030	40 855	0,05	100 000 USD	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2038	83 985	0,10
38 000 USD	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	32 408	0,04	80 000 USD	Interstate Power and Light 4.1% 26/9/2028	68 576	0,08
109 000 USD	Dana 4.25% 1/9/2030	92 072	0,11	200 000 USD	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	174 785	0,21
60 000 USD	Dana 5.625% 15/6/2028	51 426	0,06	71 000 USD	KB Home 4% 15/6/2031	56 664	0,07
53 000 USD	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	45 501	0,05	54 000 USD	KB Home 4.8% 15/11/2029	45 377	0,05
21 000 USD	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	18 200	0,02	9 000 USD	KB Home 6.875% 15/6/2027	7 889	0,01
45 000 USD	Delta Air Lines 3.75% 28/10/2029	37 381	0,05	11 000 USD	KB Home 7.25% 15/7/2030	9 713	0,01
39 000 USD	Delta Air Lines 4.375% 19/4/2028	33 460	0,04	80 000 USD	Kimco Realty 2.7% 1/10/2030	63 236	0,08
230 000 USD	Dominion Energy 2.25% 15/8/2031	173 777	0,21	74 000 USD	Kohl's 5.125% 1/5/2031	50 731	0,06
200 000 USD	Duke Energy Progress 5.1% 15/3/2034	174 919	0,21	65 000 USD	Kohl's 5.55% 1/7/2045	34 908	0,04
170 000 USD	East Bay Municipal Utility District Water System Revenue 5.874% 1/6/2040	154 006	0,18	175 000 USD	Kraft Heinz Foods 3.75% 1/4/2030	145 428	0,17
105 000 USD	Ecolab 1.3% 30/1/2031	77 341	0,09	100 000 USD	LYB International Finance III 5.625% 15/5/2033	87 751	0,11
18 000 USD	Equinix 2.15% 15/7/2030	13 905	0,02	460 000 USD	M&T Bank Corp 4.833% 16/1/2029	398 792	0,48
390 000 USD	Equinix 2.5% 15/5/2031	300 183	0,36	380 000 USD	MidAmerican Energy 3.65% 15/4/2029	321 196	0,39
780 170 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2051	605 320	0,73	40 000 USD	MidAmerican Energy 5.3% 1/2/2055	32 414	0,04
				100 000 USD	MidAmerican Energy Co 3.95% 1/8/2047	67 662	0,08

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Impact Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
100 000 EUR	National Grid North America 3.631% 3/9/2031	102 089	0,12	210 000 USD	Southern California Edison 2.5% 1/6/2031	159 377	0,19
225 000 EUR	National Grid North America Inc 3.917% 3/6/2035	226 263	0,27	100 000 USD	Southern California Edison 3.45% 1/2/2052	56 048	0,07
175 000 USD	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	146 893	0,18	170 000 USD	Southern California Edison 3.65% 1/6/2051	99 421	0,12
35 000 USD	News 3.875% 15/5/2029	28 963	0,04	400 000 USD	Southern Power 0.9% 15/1/2026	338 121	0,41
92 000 USD	News 5.125% 15/2/2032	78 005	0,09	127 000 USD	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029*	114 133	0,14
210 000 USD	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	169 732	0,20	100 000 USD	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	78 783	0,09
33 000 USD	Nordstrom 4% 15/3/2027	27 736	0,03	300 000 USD	Truist Financial 1.267% 2/3/2027	253 188	0,30
29 000 USD	Nordstrom 6.95% 15/3/2028	25 656	0,03	74 000 USD	Twilio 3.625% 15/3/2029	60 428	0,07
90 000 USD	Northern States Power 2.25% 1/4/2031	70 037	0,08	74 000 USD	Twilio 3.875% 15/3/2031	59 394	0,07
75 000 USD	Northern States Power 5.4% 15/3/2054	62 483	0,08	90 000 USD	Under Armour 3.25% 15/6/2026	76 167	0,09
74 000 USD	NRG Energy 3.375% 15/2/2029	60 212	0,07	75 000 USD	Union Pacific 4.95% 9/9/2052	58 129	0,07
72 000 USD	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	56 750	0,07	75 000 USD	US Foods 4.625% 1/6/2030	62 821	0,08
28 000 USD	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	24 060	0,03	62 000 USD	US Foods 4.75% 15/2/2029	52 364	0,06
85 000 USD	NSTAR Electric 3.95% 1/4/2030	72 126	0,09	125 000 USD	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	76 538	0,09
130 000 USD	Oncor Electric Delivery 4.15% 1/6/2032	107 970	0,13	200 000 USD	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	170 277	0,21
16 000 USD	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	13 969	0,02	175 000 USD	Verizon Communications 5.05% 9/5/2033	152 682	0,18
175 000 USD	Pacific Gas and Electric 6.7% 1/4/2053	155 414	0,19	60 000 USD	Wisconsin Power and Light 4.95% 1/4/2033	51 951	0,06
90 000 USD	PacifiCorp 2.9% 15/6/2052	45 806	0,06	145 000 USD	Wisconsin Power and Light 5.375% 30/3/2034	128 344	0,15
20 000 USD	PacifiCorp 5.35% 1/12/2053	15 399	0,02	17 000 USD	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 3.875% 15/10/2026	14 435	0,02
35 000 USD	PacifiCorp 5.5% 15/5/2054	27 524	0,03	44 000 USD	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	35 086	0,04
300 000 USD	PNC Financial Services 4.758% 26/1/2027	257 321	0,31	45 000 USD	Yum! Brands 4.625% 31/1/2032	37 340	0,05
57 000 USD	Post 4.625% 15/4/2030	47 177	0,06	31 000 USD	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	26 421	0,03
200 000 USD	Prologis 1.25% 15/10/2030	148 272	0,18			16 820 290	20,23
105 000 USD	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	82 721	0,10	Total des obligations		79 781 407	95,97
165 000 USD	Republic Services 4.875% 1/4/2029	144 978	0,17	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		79 781 407	95,97
32 000 USD	Reworld 4.875% 1/12/2029	26 517	0,03	Total du portefeuille		79 781 407	95,97
16 000 USD	Reworld 5% 1/9/2030	13 177	0,02	Autres éléments de l'actif net		3 353 199	4,03
200 000 USD	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	175 908	0,21	Total de l'actif net (EUR)		83 134 606	100,00
15 000 USD	Sealed Air 5% 15/4/2029	12 754	0,01				
60 000 USD	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	53 219	0,06				
65 000 USD	Sealed Air Corp/Sealed Air US 7.25% 15/2/2031	58 649	0,07				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
EUR	24 995 940	USD	28 875 000	HSBC Bank	03/09/2025	255 644
EUR	484 537	SGD	720 000	HSBC Bank	03/09/2025	4 410
EUR	237 056	NZD	460 000	RBS	03/09/2025	4 829

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Impact Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
EUR	312 382	SEK	3 480 000	HSBC Bank	03/09/2025	(1 754)
EUR	1 697 049	AUD	3 020 000	RBS	03/09/2025	5 532
EUR	2 223 608	CAD	3 537 000	Bank of America	03/09/2025	21 142
EUR	409 300	CHF	380 000	Bank of America	03/09/2025	2 792
EUR	4 332 611	GBP	3 744 000	Goldman Sachs	03/09/2025	11 709
EUR	670 757	JPY	114 480 000	HSBC Bank	03/09/2025	3 831
EUR	95 727	USD	110 000	Goldman Sachs	03/09/2025	1 479
EUR	23 057	GBP	20 000	BNP Paribas	03/09/2025	(25)
EUR	565 069	GBP	490 000	RBS	03/09/2025	(433)
EUR	668 458	JPY	114 480 000	Morgan Stanley	03/10/2025	598
EUR	24 038 986	USD	28 117 000	Morgan Stanley	03/10/2025	(5 489)
EUR	231 243	NZD	460 000	HSBC Bank	03/10/2025	(789)
EUR	1 686 552	AUD	3 020 000	State Street	03/10/2025	(2 596)
EUR	407 883	CHF	380 000	State Street	03/10/2025	657
EUR	481 005	SGD	720 000	State Street	03/10/2025	607
EUR	4 920 544	GBP	4 254 000	State Street	03/10/2025	19 126
EUR	2 201 023	CAD	3 537 000	State Street	03/10/2025	(346)
EUR	314 058	SEK	3 480 000	RBS	03/10/2025	(74)
EUR	119 788	USD	140 000	RBS	03/10/2025	66
USD	255 695	CLP	238 830 000	State Street	17/09/2025	7 023
USD	294 701	PEN	1 070 000	Citibank	17/09/2025	(6 402)
USD	104 612	MYR	440 000	RBS	17/09/2025	345
USD	80 000	EUR	68 623	Bank of America	03/09/2025	(78)
USD	788 000	EUR	674 634	Morgan Stanley	03/09/2025	530
Plus-value nette non réalisée						322 334
Catégorie d'Actions couverte en USD						
USD	5 765	EUR	4 944	BNY Mellon	12/09/2025	(8)
Moins-value nette non réalisée						(8)
Total des plus-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 72 728 829 EUR)						322 326

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
(4)	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	469 800	(640)
(1)	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	129 550	(90)
(4)	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	456 000	26 640
(3)	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	321 165	385
(4)	EUR	Euro-OAT	Septembre 2025	487 520	10 030
(6)	CAD	Canadian 10 Year Bond	Décembre 2025	449 505	(2 167)
(1)	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	97 923	(27)
(1)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	96 343	(710)
(2)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	199 917	(349)
(2)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	357 298	(315)
(3)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	281 218	(910)
Total				3 346 239	31 847

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

India Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				815 449	ITC	3 785 869	0,79	
ACTIONS ORDINAIRES				464 926	Kotak Mahindra Bank	10 315 819	2,14	
Inde				544 971	Larsen & Toubro	22 232 492	4,62	
282 291	Aavas Financiers	4 854 058	1,01	677 194	Mahindra & Mahindra	24 532 396	5,09	
4 329 225	Aditya Birla Capital	13 623 202	2,83	547 624	Mankind Pharma	15 330 177	3,18	
109 728	Amber Enterprises India Ltd	9 013 484	1,87	82 736	Maruti Suzuki India	13 842 733	2,87	
120 416	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	10 381 924	2,16	2 112 827	Reliance Industries	32 476 747	6,75	
922 359	Axis Bank	10 924 593	2,27	424 838	TVS Motor	15 731 429	3,27	
480 740	Bajaj Finance, Ltd.	4 777 474	0,99	158 462	UltraTech Cement	22 662 563	4,71	
1 562 006	Bharti Airtel	33 422 272	6,94	1 996 287	Varun Beverages	10 996 940	2,28	
128 085	Britannia Industries	8 441 152	1,75	5 952 655	Vishal Mega Mart Ltd	10 075 958	2,09	
688 372	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	5 412 514	1,12	Total des actions ordinaires			464 266 286	96,42
724 611	Cipla	13 040 590	2,71	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			464 266 286	96,42
3 402 239	Devyani International Ltd	6 707 942	1,39	Autres valeurs mobilières				
2 619 083	Eternal Ltd	9 319 889	1,94	ACTIONS ORDINAIRES				
596 108	Godrej Properties	13 107 358	2,72	Inde				
773 510	HDB Financial Services Ltd	6 822 989	1,42	1 699 352	TVS Motor Co Ltd (Pref)**	192 620	0,04	
4 293 374	HDFC Bank	46 280 711	9,61	Total des actions ordinaires			192 620	0,04
2 081 731	HDFC Life Insurance	18 200 470	3,78	Total des autres valeurs mobilières			192 620	0,04
2 179 413	ICICI Bank	34 510 998	7,17	Total du portefeuille			464 458 906	96,46
638 949	Info Edge India Ltd.	9 831 229	2,04	Autres éléments de l'actif net			17 063 220	3,54
966 564	Infosys	16 058 432	3,34	Total de l'actif net (USD)			481 522 126	100,00
32 325	Infosys ADR	542 737	0,11					
109 657	InterGlobe Aviation	7 009 145	1,46					

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	220 074 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'ICICI Bank Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	(236 580)	6 997 253
TRS	137 424 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Cognizant Technology Solutions Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	353 180	9 915 141
Total (USD Exposition sous-jacente - 16 912 394 USD)					116 600	16 912 394

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

India Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Finance	33,94
Biens de consommation non cycliques	14,26
Communication	13,01
Biens de consommation cycliques	12,73
Industrie	12,32
Énergie	6,75
Technologie	3,45
Autres éléments de l'actif net	3,54
	100,00

Japan Flexible Equity Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (JPY)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (JPY)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				482 700	NEC*	2 181 416 301	2,18
				2 209 100	Nippon Parking Development	641 755 258	0,64
				60 600	Nitori*	822 007 182	0,82
				2 592 900	North Pacific Bank*	1 798 130 256	1,80
				11 532 000	NTT Inc	1 787 116 450	1,79
				555 800	ORIX*	2 113 666 121	2,12
				493 000	Penta-Ocean Construction*	525 509 661	0,53
				1 054 300	Pola Orbis Holdings Inc*	1 356 355 141	1,36
				340 800	Recruit	2 863 322 003	2,87
				225 400	SBI*	1 570 018 018	1,57
				349 700	SCSK*	1 645 406 736	1,65
				119 700	Shimano	1 960 859 487	1,97
				498 400	Shin-Etsu Chemical	2 230 081 751	2,24
				736 600	Shionogi*	1 868 354 189	1,87
				1 204 900	Sony	4 838 925 150	4,85
				544 100	Sugi Holdings Co Ltd*	2 019 886 129	2,02
				221 500	Sumitomo Bakelite*	1 089 106 944	1,09
				815 600	Suzuki Motor	1 585 355 405	1,59
				544 900	Tokio Marine*	3 451 438 854	3,46
				277 800	Tokyo Ohka Kogyo*	1 299 903 680	1,30
				2 255 400	Toray Industries*	2 220 717 656	2,23
				1 802 397	Toyota Motor	5 084 103 905	5,10
				644 000	Toyota Tsusho*	2 526 144 320	2,53
				115 900	Yamato Kogyo*	1 121 986 341	1,12
				Total des actions ordinaires		98 961 758 420	99,18
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		98 961 758 420	99,18
				Total du portefeuille		98 961 758 420	99,18
				Autres éléments de l'actif net		817 551 625	0,82
				Total de l'actif net (JPY)		99 779 310 045	100,00
				ACTIONS ORDINAIRES			
				Japon			
319 200	77 Bank*	1 800 069 650	1,80				
214 400	Advantest	2 437 042 638	2,44				
910 900	Anritsu*	1 569 459 987	1,57				
356 900	Bridgestone	2 373 169 289	2,38				
160 800	Chugoku Marine Paints*	565 415 858	0,57				
325 900	Credit Saison	1 216 395 166	1,22				
479 100	Daifuku	2 220 549 547	2,22				
965 900	Daiwa*	1 102 407 776	1,11				
534 300	DMG Mori*	1 622 887 041	1,63				
171 900	Dowa*	889 581 946	0,89				
367 200	Eisai*	1 653 904 272	1,66				
496 000	FANUC*	2 031 130 288	2,04				
818 300	Fujitsu*	2 920 244 933	2,93				
263 800	Harmonic Drive Systems*	666 078 387	0,67				
1 006 900	Hitachi	3 998 322 503	4,01				
164 700	Kao	1 098 190 813	1,10				
117 600	Kawasaki Heavy Industries*	1 057 777 082	1,06				
318 400	Kokusai Electric*	894 676 997	0,90				
104 300	Kumagai Gumi	495 467 111	0,50				
197 700	Kura Sushi*	746 933 842	0,75				
955 600	M3 Inc	2 087 225 341	2,09				
439 700	Makita*	2 176 785 299	2,18				
10 200	Maruwa*	406 977 962	0,41				
724 300	Mitsubishi Electric*	2 549 265 888	2,55				
720 900	Mitsubishi Heavy Industries*	2 668 528 650	2,67				
2 316 500	Mitsubishi UFJ Financial*	5 156 634 883	5,17				
224 600	Mitsui E&S Co Ltd*	1 020 713 521	1,02				
608 900	Mizuho Financial	2 934 354 812	2,94				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées JPY
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	79 992 570	JPY	13 740 021 486	BNY Mellon	12/09/2025	(14 798 062)
JPY	609 779 448	EUR	3 552 574	BNY Mellon	12/09/2025	224 203
Moins-value nette non réalisée						(14 573 859)
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	1 582 156	JPY	29 781 315	BNY Mellon	12/09/2025	52 540
JPY	1 041 596	HKD	55 276	BNY Mellon	12/09/2025	(703)
Plus-value nette non réalisée						51 837
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
JPY	30 950	SGD	270	BNY Mellon	12/09/2025	44
SGD	7 691	JPY	883 737	BNY Mellon	12/09/2025	(3 625)
Moins-value nette non réalisée						(3 581)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Japan Flexible Equity Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées JPY
Catégorie d'Actions couverte en USD						
JPY	517 344 086	USD	3 518 382	BNY Mellon	12/09/2025	398 735
USD	48 971 838	JPY	7 213 638 551	BNY Mellon	12/09/2025	(18 368 034)
Moins-value nette non réalisée						(17 969 299)
Total des moins-values nettes non réalisées (JPY Exposition sous-jacente - 22 155 295 289 JPY)						(32 494 902)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Industrie	23,06
Biens de consommation cycliques	22,01
Finance	21,19
Technologie	11,40
Biens de consommation non cycliques	9,50
Matériaux de base	8,14
Communication	3,88
Autres éléments de l'actif net	0,82
	100,00

Japan Small & MidCap Opportunities Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (JPY)	% de l'actif net			Valeur de marché (JPY)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES							
Japon							
123 800	77 Bank [*]	698 147 314	1,51	204 900	Kyokuto Kaihatsu Kogyo	561 609 820	1,22
61 000	Aidma	166 294 891	0,36	617 400	Kyushu Financial	533 051 477	1,16
165 400	Aisan Industry Co Ltd	321 733 059	0,70	71 500	M3 Inc	156 170 586	0,34
310 200	Amada	580 392 977	1,26	89 700	Maruchiyo Yamaokaya Corp	313 236 591	0,68
435 700	Axelspace Holdings Corp	398 665 500	0,87	223 800	Marui	709 568 533	1,54
99 100	Bengo4.com	324 096 459	0,70	5 900	Maruwa [*]	235 408 821	0,51
128 200	Canon Marketing Japan Inc	727 535 586	1,58	218 900	Mazda Motor	213 506 455	0,46
96 800	Chugoku Marine Paints [*]	340 374 721	0,74	278 500	Milbon	695 393 852	1,51
417 400	Cosmos Initia Co Ltd	595 772 422	1,29	134 300	Mitsui E&S Co Ltd [*]	610 337 604	1,32
122 400	Credit Saison	456 848 016	0,99	69 000	m-up [*]	171 501 937	0,37
29 700	Daikokutenbussan [*]	220 693 575	0,48	250 100	Nankai Electric Railway [*]	658 529 855	1,43
33 000	Digital Arts [*]	255 336 988	0,55	398 000	Net Protections [*]	342 441 891	0,74
101 900	DKS	568 413 251	1,23	255 000	Nikkiso Co Ltd	377 500 032	0,82
21 600	FFRI Security [*]	146 777 847	0,32	371 500	Nippon Chemi-Con Corp	515 544 994	1,12
38 100	Food & Life	324 116 859	0,70	6 356	NIPPON REIT Investment [*]	624 707 953	1,35
261 100	FP Corp	686 895 709	1,49	149 800	Nippon Seiki	266 981 569	0,58
120 500	Fuji Oil [*]	439 945 068	0,95	103 800	Nippon Soda	363 814 155	0,79
28 900	Fujikura Ltd [*]	360 649 663	0,78	306 300	Osaka Soda Co Ltd [*]	575 950 190	1,25
130 700	Fukuoka Financial [*]	575 683 234	1,25	78 800	PAL [*]	405 285 145	0,88
164 800	GA Technologies Co Ltd	355 090 950	0,77	983 000	Penta-Ocean Construction [*]	1 047 821 494	2,27
153 900	Globe-ing Inc	470 552 397	1,02	246 900	Premium Group Co Ltd	551 948 249	1,20
69 100	Happinet Corp [*]	477 664 885	1,04	88 500	Ryohin Keikaku	282 325 058	0,61
283 800	Haseko [*]	690 798 001	1,50	107 200	San-A	305 401 036	0,66
18 000	Hikari Tsushin	708 239 794	1,54	53 500	Sanki Engineering [*]	266 025 808	0,58
200 100	Idec	485 746 357	1,05	226 100	Sankyo Co Ltd	671 493 446	1,46
155 000	IMV Corp	271 972 814	0,59	89 700	Sankyu [*]	731 648 668	1,59
311 800	Inpex [*]	778 124 899	1,69	60 400	Sanrio [*]	458 931 491	1,00
192 200	Intermestic Inc [*]	506 401 100	1,10	68 200	SBI	475 045 381	1,03
218 300	Internet Initiative Japan [*]	606 251 768	1,31	69 400	Seika	406 826 003	0,88
106 100	Isetan Mitsukoshi [*]	262 046 853	0,57	321 900	Seino Holdings Co Ltd [*]	738 093 362	1,60
127 900	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	315 667 356	0,68	87 900	Seiren	266 214 135	0,58
159 500	Itoki Corp	370 979 277	0,80	153 700	Sojitz [*]	596 596 739	1,29
249 100	Iyogin [*]	506 125 565	1,10	123 600	SRE Holdings Corp [*]	409 286 980	0,89
99 900	Japan Eyewear [*]	207 084 342	0,45	154 900	Sundrug [*]	717 136 070	1,56
354 200	Japan Material	522 224 701	1,13	44 000	SWCC [*]	362 316 722	0,79
6 689	Japan Metropolitan Fund Invest [*]	748 422 005	1,62	152 600	Taiyo Yuden [*]	452 354 775	0,98
25 200	Japan Steel Works Ltd/The [*]	223 846 288	0,49	157 500	TechMatrix Corp	311 590 026	0,68
373 800	JTEKT	536 100 021	1,16	1 197 100	Tochigi Bank Ltd	573 363 686	1,24
78 000	Kaneka	336 657 083	0,73	40 100	Toho [*]	375 256 926	0,81
41 700	Kawasaki Heavy Industries [*]	375 079 118	0,81	63 700	Tokyo Keiki [*]	284 118 445	0,62
133 700	Kohoku Kogyo	399 088 151	0,87	270 700	Tokyo Tatemono	750 250 954	1,63
92 000	Kokusai Electric [*]	258 512 198	0,56	658 600	Tokyu Fudosan [*]	782 648 714	1,70
184 700	Konoike Transport	625 645 205	1,36	89 100	Toyo Gosei	460 896 083	1,00
114 000	Krosaki Harima Corp	469 359 209	1,02	51 800	Toyo Suisan Kaisha [*]	523 539 076	1,14
191 300	Kumagai Gumi	908 752 237	1,97	60 700	ULS Group Inc	472 481 810	1,02
33 700	Kurabo Industries Ltd	256 680 764	0,56	79 100	Union Tool [*]	706 066 872	1,53
				151 100	United Arrows	313 638 208	0,68
				3 267	United Urban Investment [*]	578 841 194	1,26

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Japan Small & MidCap Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (JPY)	% de l'actif net
63 300	Yamato Kogyo*	612 784 602	1,33
221 100	ZERIA Pharmaceutical	446 183 636	0,97
Total des actions ordinaires		45 123 153 586	97,89
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		45 123 153 586	97,89
Total du portefeuille		45 123 153 586	97,89
Autres éléments de l'actif net		971 497 952	2,11
Total de l'actif net (JPY)		46 094 651 538	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées JPY
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	35 026 410	JPY	6 016 531 743	BNY Mellon	12/09/2025	(6 657 468)
JPY	78 586 682	EUR	458 402	BNY Mellon	12/09/2025	(66 645)
Moins-value nette non réalisée						(6 724 113)
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	51 358	JPY	966 738	BNY Mellon	12/09/2025	1 697
JPY	15 220	HKD	808	BNY Mellon	12/09/2025	(12)
Plus-value nette non réalisée						1 685
Catégorie d'Actions couverte en USD						
JPY	695 876 021	USD	4 733 971	BNY Mellon	12/09/2025	327 666
USD	24 659 510	JPY	3 632 141 817	BNY Mellon	12/09/2025	(9 001 147)
Moins-value nette non réalisée						(8 673 481)
Total des moins-values nettes non réalisées (JPY Exposition sous-jacente - 10 441 626 026 JPY)						(15 395 909)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Industrie	25,80
Biens de consommation cycliques	21,80
Finance	19,22
Biens de consommation non cycliques	8,28
Matériaux de base	8,24
Technologie	7,72
Communication	5,14
Énergie	1,69
Autres éléments de l'actif net	2,11
	100,00

Les notes des pages 1228 à 1238 font partie intégrante de ces états financiers.

Latin American Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES							
Brésil							
8 017 043	Alpargatas	14 087 711	2,10				
2 096 683	Azzas 2154	13 475 684	2,01				
10 543 881	B3 - Brasil Bolsa Balcao	25 651 052	3,82				
506 879	Banco Bradesco	1 567 142	0,23				
4 913 492	Banco Bradesco ADR	15 158 123	2,26				
2 542 330	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participacoes	13 116 048	1,96				
4 313 582	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	12 070 535	1,80				
2 717 906	Hapvida Participacoes e Investimentos	20 889 807	3,11				
2 837 758	Itau Unibanco ADR*	20 233 215	3,02				
6 117 349	Klabin	20 810 277	3,11				
3 343 903	Localiza Rent a Car	22 386 722	3,34				
4 296 979	Lojas Renner	12 864 809	1,92				
14 947 545	Minerva SA/Brazil	16 416 331	2,45				
1 998 278	Petroleo Brasileiro	11 507 998	1,72				
617 005	Petroleo Brasileiro ADR	7 690 967	1,15				
1 305 908	Petroleo Brasileiro ADR	15 031 001	2,24				
3 652 976	Rede D'Or Sao Luiz	26 397 808	3,93				
8 917 067	Rumo	24 228 087	3,61				
6 100 821	Sendas Distribuidora	11 835 327	1,76				
1 127 654	Vale	11 595 736	1,73				
4 312 641	Vale ADR*	44 420 202	6,62				
		361 434 582	53,89				
				Îles Caïmans			
1 669 955	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	24 656 886	3,68				
1 151 802	StoneCo*	19 177 503	2,86				
1 367 439	XP Inc	25 147 203	3,75				
		68 981 592	10,29				
				Chili			
416 525	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR*	19 580 840	2,92				
				Luxembourg			
224 910	Globant*	15 255 646	2,27				
				Mexique			
6 579 688	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	18 253 400	2,72				
195 852	Fomento Economico Mexicano	1 715 149	0,25				
283 153	Fomento Economico Mexicano ADR	24 928 790	3,72				
916 837	Grupo Aeroportuario del Sureste	29 969 970	4,47				
3 565 595	Grupo Financiero Banorte	32 553 694	4,86				
4 131 752	Grupo Mexico	27 438 702	4,09				
13 074 954	Wal-Mart de Mexico	38 844 972	5,79				
		173 704 677	25,90				
Total des actions ordinaires et privilégiées						638 957 337	95,27
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé						638 957 337	95,27
Total du portefeuille						638 957 337	95,27
Autres éléments de l'actif net						31 694 646	4,73
Total de l'actif net (USD)						670 651 983	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	3 704 186	USD	2 418 276	BNY Mellon	12/09/2025	3 577
USD	226 580	AUD	349 566	BNY Mellon	12/09/2025	(1 971)
Plus-value nette non réalisée						1 606
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	81 113	USD	100 776	BNY Mellon	12/09/2025	609
USD	3 885	CHF	3 123	BNY Mellon	12/09/2025	(19)
Plus-value nette non réalisée						590
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	530 621	USD	618 799	BNY Mellon	12/09/2025	859
USD	27 983	EUR	24 010	BNY Mellon	12/09/2025	(56)
Plus-value nette non réalisée						803

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Latin American Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	730 296	USD	982 345	BNY Mellon	12/09/2025	1 422
USD	148 133	GBP	109 702	BNY Mellon	12/09/2025	355
Plus-value nette non réalisée						1 777
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	408 344	USD	52 195	BNY Mellon	12/09/2025	211
USD	3 681	HKD	28 753	BNY Mellon	12/09/2025	(9)
Plus-value nette non réalisée						202
Catégorie d'Actions couverte en PLN						
PLN	5 641 251	USD	1 543 529	BNY Mellon	12/09/2025	(585)
USD	83 843	PLN	306 750	BNY Mellon	12/09/2025	(57)
Moins-value nette non réalisée						(642)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	3 403 447	USD	2 655 134	BNY Mellon	12/09/2025	(4 283)
USD	143 477	SGD	184 168	BNY Mellon	12/09/2025	34
Moins-value nette non réalisée						(4 249)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 9 008 827 USD)						87

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Finance	31,21
Biens de consommation non cycliques	16,55
Matériaux de base	15,36
Biens de consommation cycliques	13,58
Industrie	11,19
Énergie	5,11
Technologie	2,27
Autres éléments de l'actif net	4,73
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Multi-Theme Equity Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
COMPARTIMENTS							
Irlande				Italie			
93 384	iShares Agribusiness UCITS ETF ⁻	4 757 915	5,01	194	Leonardo	11 078	0,02
1 713 965	iShares AI Adopters & Applications UCITS ETF ⁻	9 378 817	9,89	Norvège			
167 122	iShares AI Infrastructure UCITS ETF ⁻	1 004 737	1,06	336	Kongsberg Gruppen ASA	10 053	0,01
337 484	iShares Automation & Robotics UCITS ETF ⁻	5 163 505	5,44	Suède			
354 634	iShares Digital Entertainment And Education UCITS ETF ⁻	4 142 125	4,37	362	Saab AB	20 563	0,02
1 113 485	iShares Digital Security UCITS ETF ⁻	11 179 389	11,78	Royaume-Uni			
166 369	iShares Digitalisation UCITS ETF ⁻	1 923 226	2,03	633	Babcock International	8 748	0,01
504 130	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF ⁻	4 325 435	4,56	1 324	BAE Systems	31 450	0,03
119 537	iShares Global Infrastructure UCITS ETF ⁻	4 165 864	4,39	2 420	Chemring	17 571	0,02
25 335	iShares Global Water UCITS ETF ⁻	1 933 061	2,04	3 691	QinetiQ	23 804	0,02
837 281	iShares Healthcare Innovation UCITS ETF ⁻	6 704 528	7,07	2 982	Rolls-Royce	42 957	0,05
508 822	iShares Metaverse UCITS ETF ⁻	5 727 809	6,04	567	Tronox	2 421	0,00
4 826	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF ⁻	6 493 866	6,84				
214 831	iShares Smart City Infrastructure UCITS ETF ⁻	1 926 884	2,03				
		68 827 161	72,55				
Luxembourg				États-Unis			
528 143	BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund ^{ac}	8 067 700	8,51	67	AeroVironment Inc	16 388	0,02
190 637	BlackRock Global Funds - FinTech Fund ⁻	3 766 885	3,97	82	Albemarle	7 073	0,01
194 362	BlackRock Global Funds - Next Generation Health Care Fund ^{ac}	1 784 803	1,88	334	ASGN Inc	17 919	0,02
114 511	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund ^{ac}	2 943 250	3,10	33	Axon Enterprise	25 417	0,03
88 247	BlackRock Global Funds - Nutrition Fund ⁻	923 865	0,97	270	Booz Allen Hamilton	29 368	0,03
267 104	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund ^{ac}	7 135 534	7,52	750	C3.ai Inc	12 840	0,01
		24 622 037	25,95	175	Crane NXT Co.	10 463	0,01
Total des Compartiments		93 449 198	98,50	768	CSX	25 006	0,03
ACTIONS ORDINAIRES				62	Curtiss-Wright Corp.	29 983	0,03
France				83	Expeditors International of Washington	10 112	0,01
63	Dassault Aviation SA	19 954	0,02	128	Fluor	5 244	0,00
149	Safran	49 611	0,05	585	Fortinet	46 227	0,05
92	Thales	24 169	0,03	301	General Electric	82 302	0,09
		93 734	0,10	85	HEICO	26 922	0,03
Allemagne				194	Honeywell International	42 864	0,04
278	Hensoldt AG	28 664	0,03	172	Howmet Aerospace Inc	29 842	0,03
				62	Huntington Ingalls Industries	17 019	0,02
				71	Jacobs Solutions Inc	10 463	0,01
				195	KBR Inc	9 980	0,01
				95	Keysight Technologies	15 726	0,02
				648	Kratos Defense & Security Solutions Inc	43 342	0,04
				163	L3Harris Technologies Inc	45 060	0,05
				43	Landstar System, Inc.	5 726	0,01
				174	Leidos	31 616	0,03
				321	Leonardo DRS Inc	13 495	0,01
				136	Materion Corp	15 160	0,02
				269	Mercury Systems Inc	18 219	0,02
				92	Moog Inc 'A'	18 138	0,02
				207	MP Materials Corp	15 091	0,01
				489	Oceaneering International Inc	12 044	0,01
				49	Oshkosh Corp	6 941	0,01
				567	Palantir Technologies	88 299	0,09
				178	Parsons	14 308	0,02
				137	Phillips 66	18 333	0,02
				267	Qorvo	24 430	0,03
				604	Rocket Lab Corp	28 364	0,03

^aParticipation croisée d'un fonds à compartiments multiples et investissement dans le fonds d'une partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

^{ac}Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Multi-Theme Equity Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
91	Rogers	7 164	0,01	93	Woodward, Inc.	23 062	0,02
494	RTX Corp	78 991	0,08	57	XPO	7 386	0,01
21	Saia, Inc.	6 248	0,01	140	Zscaler	39 143	0,04
212	Science Applications International Corp	25 096	0,03			1 194 135	1,26
361	Spirit AeroSystems Holdings Inc	14 982	0,01			Total des actions ordinaires	1 485 178
36	Teledyne Technologies	19 537	0,02			Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	94 934 376
8 572	Telos Corp	51 861	0,05				100,07
106	Tutor Perini Corp	6 238	0,01			Total du portefeuille	94 934 376
254	V2X Inc	14 597	0,02			Autres éléments du passif net	(66 483)
112	Valero Energy	17 073	0,02			Total de l'actif net (USD)	94 867 893
81	VSE Corp.	13 033	0,01				100,00

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	1 723 681	EUR	1 502 894	BNP Paribas	04/09/2025	(30 496)
Moins-value nette non réalisée						(30 496)
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	221 129	USD	257 843	BNY Mellon	12/09/2025	391
USD	5 599	EUR	4 804	BNY Mellon	12/09/2025	(11)
Plus-value nette non réalisée						380
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	1 054	USD	1 419	BNY Mellon	12/09/2025	2
USD	31	GBP	22	BNY Mellon	12/09/2025	-
Plus-value nette non réalisée						2
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 2 018 987 USD)						(30 114)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Fonds d'investissement	98,50
Industrie	1,00
Technologie	0,44
Énergie	0,05
Biens de consommation non cycliques	0,04
Matériaux de base	0,03
Biens de consommation cycliques	0,01
Autres éléments du passif net	(0,07)
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

MyMap Cautious Fund⁽⁵⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				196 696	iShares USD Corp Bond UCITS ETF ⁻	1 038 214	8,53
				1 679	iShares USD TIPS UCITS ETF ⁻	365 566	3,00
				1 206	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF ⁻	121 153	1,00
				2 167	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF ⁻	241 424	1,98
				3 005	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF ⁻	363 726	2,99
				8 403	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD Acc ⁻	1 094 000	8,99
						11 754 772	96,58
COMPARTIMENTS				Luxembourg			
Irlande				2 684	BlackRock Global Index Funds - iShare Emerging Markets Government Bond Index LU ⁻	360 880	2,96
134 217	iShares Broad EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF ⁻	663 931	5,45	Total des Compartiments			
172 070	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF ⁻	915 068	7,52			12 115 652	99,54
297 840	iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF ⁻	1 505 581	12,37	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
5 225	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc ⁻	456 143	3,75			12 115 652	99,54
295	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF ⁻	55 191	0,45	Total du portefeuille			
42 540	iShares Core UK Gilts UCITS ETF ⁻	481 033	3,95			55 895	0,46
114 490	iShares EUR Cash UCITS ETF ⁻	1 749 636	14,38	Total de l'actif net (EUR)			
10 186	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF ⁻	398 426	3,27			12 171 547	100,00
6 190	iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist ⁻	263 289	2,16				
590	iShares MSCI Japan UCITS ETF ⁻	117 478	0,97				
2 551	iShares MSCI USA UCITS ETF ⁻	1 457 528	11,98				
4 337	iShares Physical Gold ETC ⁻	247 556	2,03				
37 895	iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF ⁻	219 829	1,81				

⁻ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
EUR	300 122	GBP	260 000	Deutsche Bank	03/09/2025	60
EUR	207 765	GBP	180 000	Lloyds Bank	03/09/2025	29
EUR	85 384	JPY	14 687 411	BNP Paribas	03/09/2025	(181)
EUR	4 696 871	USD	5 386 515	BNP Paribas	03/09/2025	81 668
EUR	88 509	GBP	76 681	Morgan Stanley	03/09/2025	12
EUR	64 188	USD	74 248	Morgan Stanley	03/09/2025	572
EUR	63 058	USD	73 366	RBS	03/09/2025	198
USD	71 438	EUR	62 163	BNP Paribas	03/09/2025	(954)
USD	72 340	EUR	62 400	Bank of America	03/09/2025	(419)
USD	127 297	EUR	108 926	HSBC Bank	03/09/2025	143
Plus-value nette non réalisée						81 128
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	81 604	EUR	45 703	BNY Mellon	12/09/2025	(15)
Moins-value nette non réalisée						(15)
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	6 372	EUR	3 987	BNY Mellon	12/09/2025	(20)
Moins-value nette non réalisée						(20)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	16 061 163	EUR	1 921 144	BNY Mellon	12/09/2025	11 064
EUR	357 464	CNY	2 998 623	BNY Mellon	12/09/2025	(3 278)
Plus-value nette non réalisée						7 786

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de la période, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

MyMap Cautious Fund⁽⁵⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	88 106	EUR	101 615	BNY Mellon	12/09/2025	17
Plus-value nette non réalisée						17
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	665 523	EUR	72 942	BNY Mellon	12/09/2025	198
Plus-value nette non réalisée						198
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	127 430	USD	149 001	BNY Mellon	12/09/2025	(162)
USD	9 669 877	EUR	8 293 727	BNY Mellon	12/09/2025	(13 305)
Moins-value nette non réalisée						(13 467)
Total des plus-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 16 584 347 EUR)						75 627

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de la période, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

MyMap Growth Fund⁽⁵⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
COMPARTIMENTS							
Irlande							
84 844	iShares Broad EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF ⁻	419 698	2,00	5 237	iShares MSCI USA UCITS ETF ⁻	2 992 189	14,27
25 378	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF ⁻	134 960	0,64	7 421	iShares Physical Gold ETC ⁻	423 591	2,02
82 763	iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF ⁻	418 367	2,00	269 615	iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF ⁻	1 564 037	7,46
33 440	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc ⁻	2 919 312	13,93	419 312	iShares S&P 500 Swap UCITS ETF ⁻	3 853 914	18,39
2 348	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF ⁻	439 281	2,10	19 651	iShares USD Corp Bond UCITS ETF ⁻	103 723	0,49
5 020	iShares Core S&P 500 UCITS ETF ⁻	2 972 127	14,18	960	iShares USD TIPS UCITS ETF ⁻	209 019	1,00
19 354	iShares Core UK Gilts UCITS ETF ⁻	218 851	1,04	2 883	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD Acc ⁻	375 342	1,79
13 698	iShares EUR Cash UCITS ETF ⁻	209 333	1,00			20 214 359	96,44
5 343	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF ⁻	208 991	1,00	Luxembourg			
42 624	iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist ⁻	1 812 996	8,65	4 513	BlackRock Global Index Funds - iShare Emerging Markets Government Bond Index LU ⁻	606 830	2,89
4 714	iShares MSCI Japan UCITS ETF ⁻	938 628	4,48	Total des Compartiments			
						20 821 189	99,33
						Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	
						20 821 189	99,33
						Total du portefeuille	
						20 821 189	99,33
						Autres éléments de l'actif net	
						139 948	0,67
						Total de l'actif net (EUR)	
						20 961 137	100,00

⁻ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

⁻ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
EUR	9 241 981	USD	10 607 121	BNP Paribas	03/09/2025	153 728
EUR	317 418	GBP	275 000	Lloyds Bank	03/09/2025	44
EUR	467 448	JPY	80 408 673	BNP Paribas	03/09/2025	(989)
EUR	461 726	GBP	400 000	Deutsche Bank	03/09/2025	92
EUR	139 154	GBP	120 558	Morgan Stanley	03/09/2025	19
EUR	390 987	USD	454 964	Barclays	03/09/2025	1 172
EUR	149 058	USD	173 898	Toronto-Dominion	03/09/2025	61
EUR	129 732	GBP	111 982	BNP Paribas	03/09/2025	494
GBP	174 624	EUR	201 692	HSBC Bank	03/09/2025	(161)
USD	2 183 537	EUR	1 878 075	Goldman Sachs	03/09/2025	(7 205)
Plus-value nette non réalisée						147 255
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	558 040	EUR	312 520	BNY Mellon	12/09/2025	(89)
EUR	1 603	AUD	2 908	BNY Mellon	12/09/2025	(26)
Moins-value nette non réalisée						(115)
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	79 166	EUR	49 528	BNY Mellon	12/09/2025	(239)
EUR	255	CAD	412	BNY Mellon	12/09/2025	(2)
Moins-value nette non réalisée						(241)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	10 940 194	EUR	1 308 588	BNY Mellon	12/09/2025	7 552
EUR	19 434	CNY	161 892	BNY Mellon	12/09/2025	(43)
Plus-value nette non réalisée						7 509

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de la période, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

MyMap Growth Fund⁽⁵⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
EUR	451	GBP	391	BNY Mellon	12/09/2025	-
GBP	76 364	EUR	88 079	BNY Mellon	12/09/2025	7
Plus-value nette non réalisée						7
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
EUR	4 406	HKD	40 140	BNY Mellon	12/09/2025	(5)
HKD	7 786 827	EUR	853 420	BNY Mellon	12/09/2025	2 337
Plus-value nette non réalisée						2 332
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	5 165 705	USD	6 009 666	BNY Mellon	12/09/2025	19 570
USD	9 966 833	EUR	8 548 445	BNY Mellon	12/09/2025	(13 737)
Plus-value nette non réalisée						5 833
Total des plus-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 29 553 312 EUR)						162 580

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de la période, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

MyMap Moderate Fund⁽⁵⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				121 084	iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF ⁻	702 408	3,77
				69 906	iShares USD Corp Bond UCITS ETF ⁻	368 983	1,98
				2 544	iShares USD TIPS UCITS ETF ⁻	553 901	2,97
				1 836	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF ⁻	184 442	0,99
				5 797	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF ⁻	645 839	3,47
				2 288	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF ⁻	276 940	1,49
				9 936	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD Acc ⁻	1 293 584	6,95
						17 576 384	94,39
COMPARTIMENTS							
Irlande							
150 395	iShares Broad EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF ⁻	743 959	4,00				
233 635	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF ⁻	1 242 471	6,67				
293 417	iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF ⁻	1 483 223	7,96				
16 724	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Acc ⁻	1 460 005	7,84				
991	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF ⁻	185 403	1,00				
5 129	iShares Core S&P 500 UCITS ETF ⁻	3 036 662	16,31				
49 011	iShares Core UK Gilts UCITS ETF ⁻	554 206	2,98				
84 984	iShares EUR Cash UCITS ETF ⁻	1 298 725	6,97				
7 103	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF ⁻	277 834	1,49				
19 540	iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist ⁻	831 126	4,46				
2 321	iShares MSCI Japan UCITS ETF ⁻	462 146	2,48				
2 802	iShares MSCI USA UCITS ETF ⁻	1 600 938	8,60				
6 545	iShares Physical Gold ETC ⁻	373 589	2,01				
Luxembourg							
				8 525	BlackRock Global Index Funds - iShare Emerging Markets Government Bond Index LU ⁻	1 146 186	6,15
Total des Compartiments						18 722 570	100,54
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé						18 722 570	100,54
Total du portefeuille						18 722 570	100,54
Autres éléments du passif net						(100 808)	(0,54)
Total de l'actif net (EUR)						18 621 762	100,00

⁻ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
EUR	255 083	JPY	43 878 409	BNP Paribas	03/09/2025	(540)
EUR	8 876 190	USD	10 183 712	BNP Paribas	03/09/2025	150 717
EUR	147 758	GBP	128 012	Morgan Stanley	03/09/2025	21
EUR	340 503	GBP	295 000	Lloyds Bank	03/09/2025	48
EUR	484 813	GBP	420 000	Deutsche Bank	03/09/2025	96
EUR	316 345	USD	367 873	Morgan Stanley	03/09/2025	1 149
EUR	115 836	GBP	100 606	State Street	03/09/2025	(272)
EUR	145 215	USD	169 415	Toronto-Dominion	03/09/2025	59
EUR	133 278	USD	156 175	Barclays	03/09/2025	(533)
USD	183 449	EUR	158 080	Barclays	03/09/2025	(900)
Plus-value nette non réalisée						149 845
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	148 171	EUR	82 983	BNY Mellon	12/09/2025	(27)
Moins-value nette non réalisée						(27)
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	15 551	EUR	9 730	BNY Mellon	12/09/2025	(48)
Moins-value nette non réalisée						(48)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	3 678 941	EUR	440 068	BNY Mellon	12/09/2025	2 520
Plus-value nette non réalisée						2 520

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de la période, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

MyMap Moderate Fund⁽⁵⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées EUR
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	4 265	EUR	4 919	BNY Mellon	12/09/2025	1
Plus-value nette non réalisée						1
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	13 215 865	EUR	1 448 504	BNY Mellon	12/09/2025	3 892
Plus-value nette non réalisée						3 892
Catégorie d'Actions couverte en USD						
EUR	5 674 065	USD	6 624 448	BNY Mellon	12/09/2025	1 473
USD	9 965 109	EUR	8 546 875	BNY Mellon	12/09/2025	(13 643)
Moins-value nette non réalisée						(12 170)
Total des plus-values nettes non réalisées (EUR Exposition sous-jacente - 27 030 510 EUR)						144 013

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de la période, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Natural Resources Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				647 332	Shell	23 890 713	8,10
				59 462	TechnipFMC	2 198 905	0,75
						41 164 839	13,96
ACTIONS ORDINAIRES				États-Unis			
Brésil				8 355	CF Industries	725 966	0,25
1 037 775	Vale ADR	10 689 083	3,63	97 125	Chevron	15 623 527	5,30
Canada				200 666	Corteva	14 919 517	5,06
336 426	Barrick Mining Corp	8 871 554	3,01	87 312	Darling Ingredients*	3 004 406	1,02
170 823	First Quantum Minerals	2 924 773	0,99	5 697	Deere*	2 763 330	0,94
213 411	Kinross Gold Corp	4 359 987	1,48	53 019	EOG Resources	6 657 066	2,26
226 656	Nutrien*	13 200 446	4,47	40 698	EQT	2 120 366	0,72
266 791	Suncor Energy*	11 140 569	3,78	194 357	Exxon Mobil	22 283 030	7,56
129 257	Teck Resources*	4 393 445	1,49	331 147	Freeport-McMoRan	14 779 091	5,01
187 487	Wheaton Precious Metals*	18 330 604	6,22	111 773	Graphic Packaging*	2 502 597	0,85
				64 595	HF Sinclair*	3 294 345	1,12
				283 635	Mosaic	9 567 008	3,24
Danemark				195 403	Newmont	14 346 488	4,87
40 946	Novonosis (Novozymes) B	2 608 308	0,88	41 917	Packaging of America	9 166 829	3,11
Finlande				154 667	Permian Resources*	2 230 298	0,75
175 886	UPM-Kymmene	5 024 952	1,70			123 983 864	42,06
Allemagne				Total des actions ordinaires		292 420 642	99,18
13 102	Heidelberg Materials	3 100 950	1,05	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
Irlande						292 420 642	99,18
45 784	CRH	5 146 122	1,74	Autres valeurs mobilières			
250 154	Smurfit WestRock	11 844 792	4,02	ACTIONS ORDINAIRES			
				Fédération de Russie			
				2 253 732	Gazprom**	280	0,00
				372 660	Polyus**	5	0,00
						285	0,00
				Total des actions ordinaires		285	0,00
				Total des autres valeurs mobilières		285	0,00
				Total du portefeuille		292 420 927	99,18
				Autres éléments de l'actif net		2 408 949	0,82
				Total de l'actif net (USD)		294 829 876	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	18 887 456	USD	22 025 987	BNY Mellon	12/09/2025	30 744
USD	435 643	EUR	373 735	BNY Mellon	12/09/2025	(805)
Plus-value nette non réalisée						29 939

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Natural Resources Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	322 728	USD	434 035	BNY Mellon	12/09/2025	705
Plus-value nette non réalisée						705
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 22 912 469 USD)						30 644

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Matériaux de base	49,82
Énergie	30,34
Industrie	11,71
Biens de consommation non cycliques	7,31
Autres éléments de l'actif net	0,82
	100,00

Next Generation Health Care Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				824	Roche	268 792	1,81
				291	Sonova	85 407	0,57
						1 177 280	7,92
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES				Royaume-Uni			
Belgique				905	AstraZeneca ADR	72 101	0,49
2 099	Nyxoah	13 014	0,08	5 638	Autolus Therapeutics ADR	8 711	0,06
1 967	UCB	457 395	3,08	679	Bicycle Therapeutics ADR	4 794	0,03
				1 195	Kiniksa Pharmaceuticals International	40 044	0,27
						125 650	0,85
Îles Vierges britanniques				États-Unis			
571	Biohaven	8 902	0,06	817	4D Molecular Therapeutics	5 025	0,03
Îles Caïmans				4 201	Abbott Laboratories	554 784	3,73
4 000	Akeso*	79 793	0,54	1 230	AbbVie	257 168	1,73
391	MoonLake Immunotherapeutics	21 075	0,14	2 331	Agilent Technologies	292 039	1,97
21 000	Wuxi Biologics Cayman	89 356	0,60	5 444	Allogene Therapeutics	6 369	0,04
				319	Alnylam Pharmaceuticals	143 834	0,97
				845	Amgen	243 225	1,64
Danemark				973	Arcellx	68 334	0,46
388	Ascendis Pharma A/S	74 787	0,50	1 254	Arcus Biosciences	13 317	0,09
1 008	Genmab	251 941	1,70	1 801	Arvinas	14 030	0,09
866	Zealand Pharma	59 688	0,40	245	Avidity Biosciences	11 985	0,08
				779	Axsome Therapeutics	94 072	0,63
				1 406	Beam Therapeutics	23 424	0,16
				319	Becton Dickinson	61 500	0,41
				2 145	Biogen	285 843	1,92
Allemagne				589	BioMarin Pharmaceutical	34 303	0,23
215	BioNTech ADR	21 734	0,15	433	Bio-Rad Laboratories	126 787	0,85
894	Sartorius	208 095	1,40	3 166	Bio-Techne	173 402	1,17
				3 654	Boston Scientific	384 364	2,59
				2 549	BridgeBio Pharma	133 185	0,90
Irlande				2 698	Bristol-Myers Squibb	127 373	0,86
2 411	Alkermes	70 859	0,48	1 212	Bruker	41 257	0,28
312	ICON	55 312	0,37	436	Cencora	126 479	0,85
5 528	Medtronic	512 335	3,45	1 143	Charles River Laboratories International	187 715	1,26
				682	Danaher	141 004	0,95
				2 521	Denali Therapeutics	39 252	0,26
				2 698	Dexcom	202 350	1,36
Israël				364	Disc Medicine	21 815	0,15
3 983	Teva Pharmaceutical Industries ADR	72 570	0,49	1 524	Dyne Therapeutics	20 650	0,14
Japon				1 624	Edgewise Therapeutics Inc	23 288	0,16
1 700	Daiichi Sankyo	40 281	0,27	5 569	Edwards Lifesciences	452 426	3,04
5 700	Eisai	174 542	1,18	3 950	Elanco Animal Health	73 036	0,49
				4 949	Exact Sciences	230 623	1,55
				5 697	Exelixis	214 663	1,44
				1 881	Gilead Sciences	211 876	1,43
				4 142	Guardant Health	270 473	1,82
Jersey				1 178	Halozyne Therapeutics	85 935	0,58
3 713	Novocure	45 373	0,30	1 004	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	37 801	0,25
Pays-Bas				2 556	Hologic	171 405	1,15
738	Merus	48 586	0,33	2 182	Illumina	217 480	1,46
3 055	QIAGEN NV*	141 676	0,95				
Singapour							
1 292	WaVe Life Sciences Ltd*	12 700	0,09				
Corée du Sud							
87	Samsung Biologics	62 580	0,42				
Suisse							
281	BeOne Medicines Ltd	87 796	0,59				
551	Galderma	96 782	0,65				
610	Lonza	433 761	2,92				
1 619	Novartis	204 742	1,38				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Next Generation Health Care Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Produits de soins de santé	36,67
Produits pharmaceutiques	27,44
Biotechnologie	23,77
Services de soins de santé	6,83
Électronique	1,40
Autres éléments de l'actif net	3,89
	100,00

Next Generation Technology Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES							
Australie							
94 954	Pro Medicus	18 482 552	0,78				
3 496 819	SiteMinder*	15 724 252	0,67				
		34 206 804	1,45				
Canada							
347 519	Celestica*	72 204 023	3,05				
224 544	Thomson Reuters*	39 932 905	1,69				
		112 136 928	4,74				
Îles Caïmans							
307 000	Alchip Technologies	40 417 183	1,71				
2 009 700	ASMPT*	18 077 773	0,76				
152 291	Bullish	9 300 411	0,39				
451 884	Credo Technology	57 597 135	2,44				
190 952	Fabrinet*	66 579 234	2,81				
1 297 150	Tencent Music Entertainment ADR	32 208 234	1,36				
		224 179 970	9,47				
Allemagne							
234 949	Siemens Energy	24 732 576	1,04				
Inde							
3 639 122	Eternal Ltd	12 949 653	0,55				
Israël							
487 671	Tower Semiconductor	29 311 465	1,24				
Japon							
604 700	Advantest*	46 729 940	1,98				
72 500	Disco*	19 928 055	0,84				
1 259 800	Hitachi	34 010 263	1,43				
446 400	Ibiden*	21 482 347	0,91				
1 334 300	Kokusai Electric*	25 489 634	1,08				
142 000	Konami	21 610 565	0,91				
1 226 500	NEC*	37 683 021	1,59				
236 700	Nintendo	21 319 430	0,90				
248 000	Oracle Japan	25 749 462	1,09				
1 159 600	Socionext*	22 082 416	0,93				
477 300	SoftBank*	51 430 255	2,17				
		327 515 388	13,83				
Luxembourg							
100 907	Spotify Technology	68 267 622	2,88				
Nouvelle-Zélande							
426 805	Xero	45 669 340	1,93				
Corée du Sud							
594 130	Doosan Enerbility	26 300 104	1,11				
478 979	IsuPetasys Co Ltd	22 536 762	0,95				
368 212	Kakao	16 519 466	0,70				
		65 356 332	2,76				
				Taiwan			
		1 359 000		1 359 000	Accton Technology	44 764 989	1,89
		1 217 000		1 217 000	Asia Vital Components	39 867 042	1,68
						84 632 031	3,57
				États-Unis			
		783 553		783 553	Amkor Technology	19 197 049	0,81
		109 628		109 628	AppLovin	52 688 313	2,23
		994 922		994 922	Archer Aviation Inc 'A'	8 929 425	0,38
		343 927		343 927	Astera Labs	63 282 568	2,67
		12 510		12 510	Axon Enterprise*	9 635 202	0,40
		84 890		84 890	Cboe Global Markets	20 085 823	0,85
		513 569		513 569	Chime Financial Inc 'A'	13 594 172	0,57
		239 484		239 484	Cloudflare	49 783 934	2,10
		48 163		48 163	Figma Inc 'A'	3 382 488	0,14
		152 580		152 580	Guidewire Software	33 015 260	1,39
		45 943		45 943	KLA	40 172 559	1,70
		318 651		318 651	Klaviyo	10 426 261	0,44
		275 915		275 915	Lattice Semiconductor*	18 373 180	0,78
		527 715		527 715	Lumentum Holdings Inc*	70 903 787	3,00
		152 381		152 381	MACOM Technology Solutions	20 257 530	0,86
		23 796		23 796	MercadoLibre	58 842 749	2,49
		611 221		611 221	MNTN Inc 'A'	12 377 225	0,52
		51 777		51 777	Monolithic Power Systems	44 080 867	1,86
		230 397		230 397	Nutanix	15 353 656	0,65
		1 282 859		1 282 859	NVIDIA	224 179 610	9,47
		178 812		178 812	Palantir Technologies	27 846 393	1,18
		682 687		682 687	Pure Storage	54 225 828	2,29
		150 729		150 729	Reddit	33 677 380	1,42
		525 758		525 758	Samsara	19 169 137	0,81
		108 777		108 777	ServiceTitan Inc 'A'	11 708 756	0,49
		303 970		303 970	Snowflake	71 703 483	3,03
		751 476		751 476	SoFi Technologies*	19 342 992	0,82
		79 417		79 417	Synopsys	48 133 055	2,03
		250 325		250 325	Take-Two Interactive Software	58 608 592	2,48
		274 451		274 451	Tempus AI Inc*	19 881 230	0,84
		71 263		71 263	Tesla	24 476 703	1,03
		568 071		568 071	Unity Software*	22 257 022	0,94
						1 199 592 229	50,67
				Total des actions ordinaires		2 228 550 338	94,13
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
						2 228 550 338	94,13
				Autres valeurs mobilières			
				ACTIONS ORDINAIRES			
				Inde			
		385		385	Byju's**	-	0,00
		363		363	Byju's**	-	0,00
						-	0,00
				Suède			
		125 796		125 796	Klarna Bank**	4 392 796	0,19

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Next Generation Technology Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
États-Unis				1 088 252	SNYK ¹	5 343 317	0,23
364 947	Astranis Space Technologies ¹	3 956 026	0,17	168 509	SNYK ¹	827 379	0,03
94 118	Automattic ¹	2 300 244	0,10	153 445	Trax ¹	2 570 204	0,11
19 359	ByteDance ¹	4 663 389	0,20	56 120	Unqork ¹	435 491	0,02
27 939	Databricks ¹	3 977 117	0,17	8 240	Unqork ¹	43 095	0,00
57 237	Databricks ¹	8 147 687	0,34	13 040	Unqork ¹	76 806	0,00
143 769	Databricks ¹	20 465 517	0,87	7 440	Unqork ¹	36 903	0,00
114 138	Datarobot ¹	426 876	0,02	170 320	Unqork ¹	836 271	0,04
62 665	Datarobot ¹	75 198	0,00	20 400	Unqork ¹	101 592	0,00
30 250	Farmer's Business Network ¹	32 065	0,00			65 817 744	2,78
81 731	Rapyd Financial Network (2016) ¹	2 908 806	0,12	Total des actions ordinaires		70 210 540	2,97
18 800	SambaNova Systems ¹	784 148	0,03	Total des autres valeurs mobilières		70 210 540	2,97
84 195	SambaNova Systems ¹	4 224 905	0,18	Total du portefeuille		2 298 760 878	97,10
332 896	Snorkel AI ¹	2 986 077	0,13	Autres éléments de l'actif net		68 561 062	2,90
66 737	Snorkel AI ¹	598 631	0,02	Total de l'actif net (USD)		2 367 321 940	100,00

¹Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	4 028 263	USD	2 628 497	BNY Mellon	12/09/2025	5 242
USD	487 115	AUD	753 481	BNY Mellon	12/09/2025	(5 521)
Moins-value nette non réalisée						(279)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	9 651 179	USD	11 995 242	BNY Mellon	12/09/2025	67 919
USD	921 717	CHF	740 941	BNY Mellon	12/09/2025	(4 399)
Plus-value nette non réalisée						63 520
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	7 123 927	USD	993 714	BNY Mellon	12/09/2025	7 118
USD	99 272	CNY	710 871	BNY Mellon	12/09/2025	(598)
Plus-value nette non réalisée						6 520
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	368 270 833	USD	429 439 505	BNY Mellon	12/09/2025	626 339
USD	31 194 112	EUR	26 730 738	BNY Mellon	12/09/2025	(21 997)
Plus-value nette non réalisée						604 342
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	42 640 998	USD	57 357 659	BNY Mellon	12/09/2025	83 095
USD	4 359 038	GBP	3 234 443	BNY Mellon	12/09/2025	1 992
Plus-value nette non réalisée						85 087
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	32 494 928	USD	4 155 588	BNY Mellon	12/09/2025	14 762
USD	771 389	HKD	6 020 863	BNY Mellon	12/09/2025	(1 319)
Plus-value nette non réalisée						13 443
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	193 826	USD	115 493	BNY Mellon	12/09/2025	(1 250)
USD	6 981	NZD	11 927	BNY Mellon	12/09/2025	(49)
Moins-value nette non réalisée						(1 299)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Next Generation Technology Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	66 664 782	USD	52 004 224	BNY Mellon	12/09/2025	(80 876)
USD	4 450 716	SGD	5 708 909	BNY Mellon	12/09/2025	4 208
Moins-value nette non réalisée						(76 668)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 601 341 871 USD)						694 666

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Semi-conducteurs	26,69
Logiciels	24,25
Internet	9,40
Ordinateurs	8,56
Télécommunications	6,50
Électronique	4,91
Machines, construction et exploitation minière	3,58
Productions diverses	3,21
Médias	1,69
Services financiers diversifiés	1,67
Logiciels d'application	1,66
Constructeurs automobiles	1,03
Jouets, jeux et loisirs	0,90
Produits de soins de santé	0,84
Publicité	0,52
Systèmes logiciels	0,47
Aérospatiale/Défense	0,38
Traitement des données et services externalisés	0,19
Logiciels et services	0,17
Acquisitions à des fins déterminées	0,15
Assurance	0,12
Commerce de détail	0,11
Biens de consommation durable et habillement	0,10
Autres éléments de l'actif net	2,90
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Nutrition Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net			
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé										
ACTIONS ORDINAIRES										
Canada				Suisse						
38 629	Dollarama	5 206 923	4,62	36 257	DSM-Firmenich	3 559 429	3,15			
68 284	Jamieson Wellness	1 828 635	1,62	33 355	SGS	3 412 817	3,03			
67 888	Nutrien	3 953 797	3,50				6 972 246	6,18		
317 428	SunOpta	2 018 842	1,79	Royaume-Uni						
			13 008 197	11,53	189 072	Compass	6 415 151	5,69		
Danemark				États-Unis						
23 832	Novo Nordisk	1 337 770	1,19	14 014	Avery Dennison	2 414 402	2,14			
61 328	Novonesis (Novozymes) B	3 906 666	3,46	5 573	Costco Wholesale	5 268 603	4,67			
			5 244 436	4,65	25 711	Crown	2 584 470	2,29		
France				65 585 Darling Ingredients				2 256 780	2,00	
13 099	Air Liquide	2 705 831	2,40	7 014	Deere*	3 402 141	3,01			
69 901	Danone	5 824 663	5,16	6 426	Eli Lilly	4 718 741	4,18			
2 530	Robertet	2 471 355	2,19	136 079	Graphic Packaging*	3 046 809	2,70			
			11 001 849	9,75	12 422	JBT Marel Corp*	1 797 463	1,59		
Allemagne				22 651 Packaging of America				4 953 547	4,39	
3 032	Rational	2 269 944	2,01	19 606	Republic Services	4 575 844	4,06			
Irlande				44 745 Silgan Holdings Inc*				2 109 279	1,87	
30 596	Kerry	2 831 569	2,51	16 848	Zoetis	2 625 592	2,33			
7 447	Linde	3 593 922	3,19				39 753 671	35,23		
101 601	Smurfit WestRock	4 810 807	4,26				Total des actions ordinaires	109 763 527	97,28	
			11 236 298	9,96				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	109 763 527	97,28
Pays-Bas				Autres valeurs mobilières						
18 281	IMCD	2 057 531	1,82	ACTIONS ORDINAIRES						
119 074	Koninklijke Ahold Delhaize	4 783 183	4,24	Îles Caïmans						
			6 840 714	6,06	720 000	China Forestry**	1	0,00		
Norvège				Total des actions ordinaires				1	0,00	
39 181	Salmar*	2 000 205	1,77	Total des autres valeurs mobilières				1	0,00	
Portugal				Total du portefeuille				109 763 528	97,29	
123 507	Jeronimo Martins SGPS	3 058 625	2,71	Autres éléments de l'actif net				3 062 633	2,71	
Suède				Total de l'actif net (USD)				112 826 161	100,00	
115 080	Beijer Ref	1 962 191	1,74							

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/(moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	3 667 348	USD	4 276 345	BNY Mellon	12/09/2025	6 376
USD	113 853	EUR	97 597	BNY Mellon	12/09/2025	(121)
Plus-value nette non réalisée						6 255
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	1 002 371	USD	1 347 999	BNY Mellon	12/09/2025	2 271
USD	27 804	GBP	20 654	BNY Mellon	12/09/2025	(17)
Plus-value nette non réalisée						2 254

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Nutrition Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	467 107	USD	3 172	BNY Mellon	12/09/2025	7
USD	58	JPY	8 541	BNY Mellon	12/09/2025	-
Plus-value nette non réalisée						7
Catégorie d'Actions couverte en PLN						
PLN	1 378 070	USD	377 059	BNY Mellon	12/09/2025	(142)
USD	4 955	PLN	18 145	BNY Mellon	12/09/2025	(8)
Moins-value nette non réalisée						(150)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	5 568 106	USD	4 343 672	BNY Mellon	12/09/2025	(6 828)
USD	60 681	SGD	77 986	BNY Mellon	12/09/2025	(60)
Moins-value nette non réalisée						(6 888)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 10 550 694 USD)						1 478

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Producteurs alimentaires	18,19
Produits chimiques	17,89
Conteneurs et emballages	15,51
Produits pharmaceutiques	9,32
Commerce de détail	9,29
Services alimentaires	5,69
Machines diverses	4,75
Contrôle environnemental	4,06
Services commerciaux	3,03
Produits ménagers	2,14
Accessoires d'ameublement	2,01
Agriculture	2,00
Distribution et commerce de gros	1,82
Productions diverses	1,59
Autres éléments de l'actif net	2,71
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Energy Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES							
Belgique				Royaume-Uni			
545 524	Elia [*]	62 487 534	1,56	10 818 747	National Grid [*]	151 916 345	3,80
Canada				6 343 883	SSE [*]	148 149 222	3,70
2 090 546	Boralex [*]	43 511 429	1,09	300 065 567 7,50			
Chine				États-Unis			
2 884 692	Contemporary Ampere Technology	123 700 171	3,09	203 415	Analog Devices	51 435 517	1,29
Danemark				6 660 923	Array Technologies [*]	60 281 353	1,51
8 208 238	Vestas Wind Systems	165 050 692	4,13	171 907	Cadence Design Systems	60 268 875	1,51
France				1 125 612	First Solar [*]	222 207 065	5,55
342 107	Air Liquide	70 668 268	1,77	115 899	Hubbell	51 187 952	1,28
1 139 793	Cie de Saint-Gobain	123 708 105	3,09	724 660	Marvell Technology [*]	47 001 448	1,18
806 560	Nexans [*]	123 497 946	3,09	38 059	Monolithic Power Systems [*]	32 401 910	0,81
284 994	Schneider Electric	70 428 486	1,76	2 940 357	NextEra Energy	212 793 636	5,32
388 302 805 9,71				3 307 152	NEXTracker [*]	225 481 624	5,64
Allemagne				1 001 389	ON Semiconductor [*]	50 419 936	1,26
981 219	Infineon Technologies	40 434 575	1,01	747 255	Owens Corning	114 120 784	2,85
642 328	Siemens Energy [*]	67 616 488	1,69	72 778	Quanta Services	27 569 034	0,69
108 051 063 2,70				581 070	Rogers	45 747 641	1,14
Irlande				13 132 951	Shoals Technologies [*]	86 546 147	2,16
139 555	Eaton	49 134 524	1,23	217 800	Silicon Laboratories	29 749 302	0,74
1 393 038	Kingspan	107 868 120	2,70	130 985	Synopsys	79 387 389	1,98
318 154	Linde	153 541 120	3,84	294 693	Vertiv	38 038 972	0,95
578 479	nVent Electric	52 948 183	1,32	1 434 638 585 35,86			
389 515	TE Connectivity Plc	80 497 170	2,01	Total des actions ordinaires 3 835 892 579 95,90			
70 374	Trane Technologies	29 567 636	0,74	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé 3 835 892 579 95,90			
473 556 753 11,84				Autres valeurs mobilières			
Italie				ACTIONS ORDINAIRES			
13 709 170	Enel	126 394 295	3,16	États-Unis			
1 722 434	Prysmian [*]	151 445 867	3,79	3 281 600	Mascoma Npv ^{**}	-	0,00
277 840 162 6,95				Total des actions ordinaires - 0,00			
Japon				OBLIGATIONS			
3 257 900	Renesas Electronics	38 335 407	0,96	États-Unis			
Pays-Bas				708 486 USD	Mascoma 0% 5/8/2020 ^{***}	-	0,00
305 772	NXP Semiconductors	72 859 352	1,82	Total des obligations - 0,00			
Corée du Sud				Total des autres valeurs mobilières - 0,00			
359 609	LG Chem	71 524 069	1,79	Total du portefeuille 3 835 892 579 95,90			
Espagne				Autres éléments de l'actif net 163 956 520 4,10			
18 144 622	EDP Renovaveis [*]	214 721 286	5,37	Total de l'actif net (USD) 3 999 849 099 100,00			
Suède							
5 476 980	Hexagon	61 247 704	1,53				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{**}Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Sustainable Energy Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	3 332 571	USD	2 175 323	BNY Mellon	12/09/2025	3 562
USD	446 747	AUD	689 446	BNY Mellon	12/09/2025	(4 022)
Moins-value nette non réalisée						(460)
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	660 847	USD	481 846	BNY Mellon	12/09/2025	(1 362)
USD	24 317	CAD	33 571	BNY Mellon	12/09/2025	(92)
Moins-value nette non réalisée						(1 454)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	50 862 644	USD	7 093 500	BNY Mellon	12/09/2025	52 133
USD	968 005	CNY	6 934 428	BNY Mellon	12/09/2025	(6 206)
Plus-value nette non réalisée						45 927
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	41 746 383	USD	48 682 360	BNY Mellon	12/09/2025	68 973
USD	4 882 008	EUR	4 184 549	BNY Mellon	12/09/2025	(4 700)
Plus-value nette non réalisée						64 273
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	1 192 664	USD	1 604 430	BNY Mellon	12/09/2025	2 183
USD	131 884	GBP	97 802	BNY Mellon	12/09/2025	136
Plus-value nette non réalisée						2 319
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	50 012 022	USD	6 392 221	BNY Mellon	12/09/2025	26 246
USD	620 653	HKD	4 851 387	BNY Mellon	12/09/2025	(1 968)
Plus-value nette non réalisée						24 278
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	352 021	USD	209 862	BNY Mellon	12/09/2025	(2 379)
USD	10 502	NZD	17 840	BNY Mellon	12/09/2025	(13)
Moins-value nette non réalisée						(2 392)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	60 476 631	USD	47 179 195	BNY Mellon	12/09/2025	(75 623)
USD	4 167 358	SGD	5 350 632	BNY Mellon	12/09/2025	(96)
Moins-value nette non réalisée						(75 719)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 125 060 500 USD)						56 772

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Industrie	28,03
Services publics	24,00
Énergie	18,99
Technologie	12,56
Matériaux de base	8,54
Biens de consommation cycliques	3,09
Biens de consommation non cycliques	0,69
Autres éléments de l'actif net	4,10
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				Îles Caïmans				
COMPARTIMENTS								
États-Unis								
9 962	SPDR Gold Shares	3 145 402	1,18	2 000	AAC Technologies	11 070	0,00	
Total des Compartiments		3 145 402	1,18	465	Alibaba ADR	60 901	0,02	
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES								
Australie								
253	JB Hi-Fi	19 346	0,01	15 000	Geely Automobile	37 463	0,02	
4 957	Magellan Financial	33 002	0,01	3 100	JD.com	46 540	0,02	
2 372	QBE Insurance	33 502	0,01	2 600	NetEase	70 619	0,03	
6 406	SEEK	115 967	0,04	2 600	Pop Mart International	107 200	0,04	
1 856	Sims	17 205	0,01	1 260	Tencent	95 807	0,03	
1 027	Technology One	26 862	0,01	2 800	Xiaomi	18 944	0,01	
21 433	Transurban	204 222	0,08				448 544	0,17
988	Westpac Banking	24 966	0,01	Chine				
		475 072	0,18	81 180	BYD	1 181 492	0,44	
Belgique				21 000	CMOC	32 006	0,01	
357	Anheuser-Busch InBev	22 323	0,01	8 300	CMOC	14 398	0,01	
205	D'ieteren	44 356	0,02	11 400	Great Wall Motor	41 315	0,02	
258	Elia	29 553	0,01	14 800	Haier Smart Home	49 543	0,02	
521	KBC	61 259	0,02	15 600	Huatai	39 115	0,02	
816	Warehouses De Pauw CVA	21 008	0,01	10 500	Huatai	31 901	0,01	
		178 499	0,07	4 600	Sungrow Power Supply	64 356	0,02	
Bermudes				66	Weichai Power	140	0,00	
696	Arch Capital	63 858	0,02	1 100	WuXi AppTec	15 206	0,01	
2 050	Invesco	45 223	0,02				1 469 472	0,56
		109 081	0,04	Danemark				
Brésil				13	AP Moller - Maersk	26 974	0,01	
10 432	B3 - Brasil Bolsa Balcao	25 379	0,01	979	Coloplast	94 387	0,04	
33 878	Banco Bradesco	104 742	0,04	4 027	DSV	891 602	0,33	
17 835	Lojas Renner	53 396	0,02	200	Genmab	49 988	0,02	
6 142	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	16 257	0,01	12 476	Novo Nordisk	700 320	0,26	
18 650	Neoenergia	94 530	0,03	422	Pandora	58 845	0,02	
8 483	Raia Drogasil	29 547	0,01				1 822 116	0,68
7 031	Telefonica Brasil	44 099	0,02	Finlande				
		367 950	0,14	1 652	Elisa	87 992	0,04	
Canada				5 145	Sampo	59 084	0,02	
537	Agnico Eagle Mines/Mines Agnico Eagle Limitee	75 650	0,03				147 076	0,06
1 558	Bank of Nova Scotia	97 191	0,04	France				
29 457	Cameco	2 312 359	0,87	832	AXA	38 684	0,01	
380	CGI	36 748	0,01	15 924	Cie de Saint-Gobain	1 728 321	0,65	
2 471	Manulife Financial	75 852	0,03	613	Covivio	39 955	0,01	
1 013	Nutrien	59 026	0,02	2 682	Dassault Systemes	84 072	0,03	
167	Shopify	23 534	0,01	216	Eiffage	26 809	0,01	
3 835	Sun Life Financial	224 437	0,08	7 198	EssilorLuxottica	2 192 510	0,83	
562	Wheaton Precious Metals	54 986	0,02	180	Gecina	17 657	0,01	
		2 959 783	1,11	752	Hermes International	1 846 515	0,70	
				150	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	89 402	0,03	
				6 996	Sanofi	692 773	0,26	
				5 602	Schneider Electric	1 384 381	0,52	
				363	Societe Generale	22 190	0,01	
							8 163 269	3,07
				Allemagne				
				108	Allianz	45 539	0,02	
				1 670	Deutsche Bank	58 304	0,02	
				474	Fielmann Group AG	28 931	0,01	

Sustainable Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 021	GEA	147 295	0,05	600	Hitachi	16 198	0,01
267	HOCHTIEF	67 556	0,03	1 600	Isetan Mitsukoshi	26 866	0,01
1 305	KION	85 440	0,03	9 800	Iwatani	107 468	0,04
6 572	SAP	1 783 623	0,67	7 900	Japan Exchange	82 970	0,03
449	Siemens Energy	47 265	0,02	1 800	Kakaku.com	33 691	0,01
155	Talanx AG	21 327	0,01	3 400	Kansai Paint	57 242	0,02
		2 285 280	0,86	10 600	KDDI	182 829	0,07
	Hong Kong			100	Keyence	38 200	0,01
200	AIA	1 865	0,00	4 300	Konica Minolta	14 566	0,01
50 000	Lenovo	70 477	0,02	45 300	LY Corp	144 363	0,05
6 500	Swire Pacific	55 451	0,02	2 400	Mabuchi Motor	41 026	0,02
30 600	Swire Properties	82 654	0,03	2 100	Mitsubishi Electric	50 250	0,02
		210 447	0,07	1 200	Mitsubishi UFJ Financial	18 161	0,01
	Inde			4 200	Murata Manufacturing	68 462	0,03
3 714	HCL Technologies	61 220	0,02	1 900	Nabtesco	40 044	0,01
402	Hindustan Unilever	12 105	0,01	4 000	Nichirei	46 146	0,02
8 600	Infosys	142 880	0,05	1 600	Nihon Kohden	17 750	0,01
777	Mahindra & Mahindra	28 148	0,01	5 400	Nikon	60 592	0,02
6 012	Wipro	16 957	0,01	700	Nippon Shinyaku	14 759	0,00
		261 310	0,10	600	Nissan Chemical	21 176	0,01
	Irlande			1 100	Niterra	39 135	0,02
484	Accenture	124 896	0,05	12 500	Nomura	88 825	0,03
19 976	CRH	2 245 302	0,84	1 700	Obayashi	27 687	0,01
2 295	Eaton	808 024	0,30	13 000	Persol	24 331	0,01
13 899	Medtronic	1 288 159	0,48	1 000	Recruit	57 120	0,02
215	Pentair	23 447	0,01	700	Sankyu	38 817	0,01
371	STERIS	91 284	0,03	2 800	Sanwa	90 560	0,03
243	TE Connectivity Plc	50 218	0,02	600	Seibu	21 787	0,01
7 016	Trane Technologies	2 947 773	1,11	3 200	Seiko Epson	40 657	0,01
		7 579 103	2,84	1 000	Sekisui House	22 610	0,01
	Italie			4 400	Shimizu	59 071	0,02
7 932	Banca Monte dei Paschi di Siena	72 566	0,03	26 900	SoftBank	41 526	0,02
2 659	Generali	103 771	0,04	2 000	Sompo	64 616	0,03
404 570	Intesa Sanpaolo	2 529 324	0,95	3 000	Sony	81 910	0,03
3 017	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	72 532	0,03	1 000	Sumitomo Metal Mining	27 397	0,01
38 612	UniCredit	2 970 945	1,11	2 900	Sumitomo Mitsui Financial	78 628	0,03
		5 749 138	2,16	2 300	Systemex	28 942	0,01
	Japon			6 800	Teijin	58 184	0,02
2 200	Alfresa	33 078	0,01	13 300	Toda	94 287	0,04
5 900	Alps Alpine	72 013	0,03	1 100	Tokyu	13 909	0,01
6 300	Asahi Kasei	51 397	0,02	1 400	TOTO	36 156	0,01
3 600	Azbil	36 080	0,01	300	Trend Micro	15 903	0,01
2 400	Bridgestone	108 495	0,04	9 400	Yamaha	61 458	0,02
1 400	Calbee	25 453	0,01	1 800	ZOZO	16 714	0,01
1 300	Canon	38 033	0,01			2 967 081	1,12
800	Capcom	21 743	0,01		Jersey		
500	Chugai Pharmaceutical	22 059	0,01	1 049	Aptiv Plc	84 413	0,03
4 100	Dai-ichi Life	33 686	0,01		Luxembourg		
700	Daiichi Sankyo	16 587	0,01	11 893	B&M European Value Retail SA	38 655	0,02
1 000	Daikin Industries	125 395	0,05	6 469	InPost	94 295	0,04
18 200	Daiwa	141 221	0,05			132 950	0,06
1 400	Ebara	28 852	0,01				

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Mexique				1 607	Iberdrola	30 101	0,01
16 462	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	45 669	0,02	270	Industria de Diseno Textil	13 411	0,01
9 489	Fomento Economico Mexicano	83 099	0,03			1 490 782	0,56
3 858	Grupo Financiero Banorte	35 223	0,01	Suède			
		163 991	0,06	2 371	Atlas Copco	37 904	0,01
Pays-Bas				1 181	Epiroc	24 703	0,01
8 318	Akzo Nobel	575 850	0,21	919	EQT	33 188	0,01
122	Argenx	85 884	0,03	32 347	Telia	120 122	0,05
3 589	ASML	2 689 881	1,01	22 583	Volvo Car AB	47 606	0,02
3 324	ING Groep	79 001	0,03			263 523	0,10
763	JDE Peet's NV	27 800	0,01	Suisse			
840	NXP Semiconductors	200 155	0,08	1 996	ABB	134 556	0,05
770	Wolters Kluwer	97 591	0,04	952	Alcon	75 967	0,03
		3 756 162	1,41	80	Belimo	87 887	0,03
Norvège				218	Bunge Global	18 493	0,01
1 757	DNB Bank	46 394	0,02	39	Geberit	28 570	0,01
2 441	Gjensidige Forsikring	68 095	0,02	11	Givaudan	46 470	0,02
4 317	Norsk Hydro	28 060	0,01	553	Holcim	46 295	0,02
5 224	Orkla	58 271	0,02	632	Logitech International	65 296	0,02
6 240	Telenor	104 158	0,04	611	Nestle	57 581	0,02
1 103	Vend Marketplaces ASA	42 766	0,02	2 308	Novartis	291 874	0,11
		347 744	0,13	37	Partners	51 225	0,02
Arabie saoudite				642	UBS	25 976	0,01
1 576	Al Rajhi Bank	39 566	0,01	245	Zurich Insurance	178 620	0,07
4 957	Saudi Awwal Bank	39 844	0,02			1 108 810	0,42
		79 410	0,03	Taiwan			
Singapour				1 000	Accton Technology	32 939	0,01
63	Keppel DC REIT	116	0,00	1 000	Advantech	11 215	0,00
6 700	UOL	38 850	0,01	1 000	Chroma ATE	18 915	0,01
		38 966	0,01	8 000	Chunghwa Telecom	34 681	0,02
Corée du Sud				20 000	CTBC Financial	26 874	0,01
798	BNK Financial	8 255	0,00	76 600	E.Sun Financial	83 760	0,03
855	Hana Financial	50 476	0,02	18 000	Eva Airways	22 826	0,01
245	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	37 510	0,01	1 000	King Slide Works	98 458	0,03
101	HD HYUNDAI MIPO	14 844	0,01	6 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	226 126	0,08
494	KB Financial	38 389	0,01	17 119	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	3 977 771	1,50
167	Krafton	39 314	0,02	30 000	TS Financial Holding Co Ltd	15 940	0,01
374	NAVER	57 592	0,02			4 549 505	1,71
895	Netmarble	38 539	0,01	Royaume-Uni			
785	Samsung Electronics	39 233	0,02	783	Admiral	38 200	0,01
852	Shinhan Financial	39 967	0,02	348	Ashtead	25 734	0,01
		364 119	0,14	2 364	Aviva	20 786	0,01
Espagne				12 336	British Land	55 763	0,02
303	ACS Actividades de Construccion y Servicios	22 932	0,01	1 001	Bunzl	34 139	0,01
5 814	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	104 865	0,04	1 432	Burberry	24 930	0,01
7 304	Banco de Sabadell	27 422	0,01	43 333	Compass	1 470 274	0,55
11 397	Bankinter	168 522	0,06	1 287	GSK	25 257	0,01
21 824	CaixaBank	216 136	0,08	946	ICG PLC	27 830	0,01
25 534	Cellnex Telecom	907 393	0,34	442	Intertek	27 982	0,01
				18 221	Lloyds Banking	19 477	0,01
				4 005	Marks & Spencer	18 708	0,01

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
161 180	National Grid	2 263 282	0,85	129	Coinbase Global	39 277	0,01
2 214	NatWest	15 122	0,00	758	Colgate-Palmolive	63 695	0,02
37 033	RELX	1 723 409	0,65	22 389	Confluent	448 004	0,17
3 477	Rightmove	35 013	0,01	751	Crown Castle	73 921	0,03
1 481	Sage	21 674	0,01	232	Cummins	92 814	0,04
16 370	Schroders	83 987	0,03	368	CVS Health	26 846	0,01
2 893	SSE	67 561	0,03	413	Danaher	85 388	0,03
2 537	St James's Place	43 382	0,02	617	Dayforce	42 980	0,02
		6 042 510	2,27	508	Deckers Outdoor	61 158	0,02
	États-Unis			22 737	Delta Air Lines	1 408 557	0,53
389	3M Co	61 349	0,02	581	Digital Realty Trust	97 556	0,04
367	AbbVie	76 732	0,03	319	Dollar General	35 838	0,01
731	Adobe	259 344	0,10	3 622	DR Horton	612 516	0,23
430	Advanced Micro Devices	70 443	0,03	1 040	DuPont de Nemours	80 922	0,03
310	Agilent Technologies	38 838	0,01	449	eBay	41 241	0,01
1 829	Air Products and Chemicals	541 311	0,20	5 636	Eli Lilly	4 138 627	1,56
26 009	Alphabet	5 511 047	2,07	33	Equinix	26 018	0,01
21 579	Amazon.com	4 959 933	1,86	873	Eversource Energy	56 378	0,02
155	American Express	50 942	0,02	919	Expeditors International of Washington	111 962	0,04
104	American Tower	21 111	0,01	150	F5 Inc	47 247	0,02
163	Amgen	46 918	0,02	163	FactSet Research Systems	61 110	0,02
728	Analog Devices	184 082	0,07	45	Fair Isaac	68 400	0,03
5 924	Apollo Global Management	809 278	0,30	453	Fidelity National Information Services	31 805	0,01
26 106	Apple	6 071 733	2,28	378	Figma Inc 'A'	26 547	0,01
188	Arista Networks, Inc.	25 614	0,01	279	First Solar	55 077	0,02
427	Assurant	93 944	0,04	4 859	Fiserv	670 736	0,25
762	AT&T	22 216	0,01	1 758	Fortive	84 824	0,03
3 577	Autodesk	1 124 931	0,42	1 445	Fox	86 035	0,03
215	Automatic Data Processing	65 448	0,02	11 477	Freeport-McMoRan	512 219	0,19
2 025	Ball	106 434	0,04	207	Gartner	51 454	0,02
48 789	Bank of America	2 472 383	0,93	312	GE HealthCare Technologies	23 107	0,01
541	Best Buy	40 191	0,02	212	GE Vernova	131 768	0,05
304	Biogen	40 511	0,02	3 725	General Mills	181 780	0,07
47	Booking	264 381	0,10	446	General Motors	26 011	0,01
24 820	Boston Scientific	2 610 816	0,98	892	Gilead Sciences	100 475	0,04
2 146	Bristol-Myers Squibb	101 313	0,04	241	Goldman Sachs	179 193	0,07
12 541	Broadcom	3 752 393	1,41	527	Hartford Financial Services	70 038	0,03
2 475	Cadence Design Systems	867 710	0,33	63	HCA Healthcare	25 636	0,01
10 746	Capital One Financial	2 432 894	0,91	4 577	Hewlett Packard Enterprise	104 081	0,04
364	Cardinal Health	54 460	0,02	3 639	Hilton Worldwide	1 005 638	0,38
2 062	CarMax	128 834	0,05	10 108	Home Depot	4 117 595	1,55
1 517	Carrier Global	100 115	0,04	1 781	HP Inc	50 509	0,02
132	Caterpillar	55 897	0,02	720	Incyte	60 444	0,02
210	CBRE	34 175	0,01	143	International Business Machines	34 776	0,01
497	CF Industries	43 184	0,02	4 756	Interpublic of	127 936	0,05
270	Charles River Laboratories International	44 342	0,02	2 452	Intuit	1 634 013	0,61
84	Charter Communications	22 230	0,01	4 188	Intuitive Surgical	1 975 731	0,74
932	Chipotle Mexican Grill	39 302	0,01	274	Jabil	57 156	0,02
25 160	Cisco Systems	1 736 795	0,65	10 709	JPMorgan Chase	3 224 159	1,21
24 703	Citigroup	2 383 840	0,90	496	Keurig Dr Pepper	14 672	0,01
638	Clorox	75 839	0,03	263	Kimberly-Clark	34 035	0,01
3 222	Coca-Cola	221 158	0,08				

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 118	Kraft Heinz	85 371	0,03	1 680	Uber Technologies	154 980	0,06
1 937	Lam Research Corp	194 436	0,07	5 700	United Airlines	596 790	0,22
43	Lennox International	24 196	0,01	497	Veralto	52 985	0,02
234	MarketAxess	42 946	0,02	364	VeriSign	98 837	0,04
8 604	Marsh & McLennan	1 782 663	0,67	150	Verisk Analytics	40 057	0,01
6 386	Mastercard	3 780 576	1,42	5 752	Verizon Communications	254 008	0,10
2 542	Match	95 401	0,04	1 569	Vertex Pharmaceuticals	617 260	0,23
3 588	McKesson	2 451 357	0,92	3 090	Viartis	32 507	0,01
17	MercadoLibre	42 038	0,02	159	Visa	55 605	0,02
2 441	Meta Platforms	1 804 851	0,68	41 026	Walmart	3 931 932	1,48
38	Mettler-Toledo International	48 644	0,02	10 973	Walt Disney	1 290 919	0,48
487	Microchip Technology	31 816	0,01	334	Waters	100 300	0,04
10 382	Micron Technology	1 252 381	0,47	57	West Pharmaceutical Services	14 057	0,01
19 575	Microsoft	9 881 656	3,72	1 317	Western Digital	106 519	0,04
705	Moderna	17 033	0,01	238	Workday	54 570	0,02
250	MongoDB	78 957	0,03	66	WW Grainger	67 132	0,03
1 191	Mosaic	40 173	0,02	2 540	Yum China	113 462	0,04
92	Motorola Solutions	43 307	0,02	1 027	Zimmer Biomet	108 811	0,04
1 068	Netflix	1 291 244	0,49	993	Zoetis	154 749	0,06
26 408	NextEra Energy	1 911 147	0,72			116 134 538	43,67
419	Nucor	63 001	0,02			169 750 644	63,83
63 221	NVIDIA	11 047 870	4,15				
7 559	Oracle	1 743 937	0,66				
805	Otis Worldwide	69 858	0,03				
847	Palo Alto Networks	162 489	0,06				
1 176	PayPal	82 731	0,03				
1 044	Pfizer	25 886	0,01				
556	PNC Financial Services	114 847	0,04				
877	PPG Industries	98 154	0,04				
848	Principal Financial	68 425	0,03				
403	Procter & Gamble	63 231	0,02				
8 532	Progressive	2 109 366	0,79				
1 724	Prudential Financial	188 675	0,07				
707	QUALCOMM	113 908	0,04				
327	Quest Diagnostics	59 095	0,02				
223	Raymond James Financial	37 618	0,01				
86	Regeneron Pharmaceuticals	49 900	0,02				
143	Rockwell Automation	49 635	0,02				
8 552	Salesforce	2 186 490	0,82				
83	ServiceNow	76 690	0,03				
623	ServiceTitan Inc 'A'	67 060	0,02				
591	Skyworks Solutions	44 538	0,02				
585	State Street	67 275	0,03				
477	Steel Dynamics	63 040	0,02				
4 193	Stryker	1 643 069	0,62				
1 371	Synchrony Financial	104 936	0,04				
1 231	T Rowe Price	133 317	0,05				
1 148	Tapestry	118 428	0,04				
4 072	Tesla	1 398 610	0,53				
123	Texas Instruments	24 971	0,01				
7 561	TJX	1 035 781	0,39				
773	Toll Brothers	107 443	0,04				
1 376	Tractor Supply	86 275	0,03				
				OBLIGATIONS			
				Canada			
				742 000 CAD	Canadian Government Bond 2.75% 1/3/2030	535 042	0,20
				Îles Caïmans			
				250 000 USD	AB BSL CLO 3 Ltd 5.575% 20/4/2038	250 625	0,09
				250 000 USD	AGL CLO 37 Ltd 5.572% 22/4/2038	250 637	0,10
				250 000 USD	AGL Core CLO 2 5.785% 20/7/2037	251 312	0,10
				250 000 USD	Aimco CLO 15 Ltd 5.522% 17/4/2038	250 412	0,09
				250 000 USD	AIMCO CLO 23 Ltd 5.394% 20/4/2038	250 135	0,09
				250 000 USD	Apidos Clo Lii 5.394% 20/4/2038	250 113	0,09
				250 000 USD	Apidos Loan Fund 2024-1 5.588% 25/4/2035	250 500	0,09
				185 850 USD	AREIT 2024-CRE9 6.05% 17/5/2041	186 249	0,07
				208 000 USD	AREIT 2025-CRE10 Ltd 5.748% 17/12/2029	208 163	0,08
				250 000 USD	Ballyrock CLO 14 5.705% 20/7/2037	251 023	0,10
				250 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXIV Ltd 5.385% 20/10/2034	250 228	0,09
				320 000 USD	BXMT 2025-FL5 Ltd 5.999% 18/10/2042	319 319	0,12
				250 000 USD	Flatiron CLO 25 5.672% 17/10/2037	251 006	0,10
				250 000 USD	Flatiron CLO 25 5.922% 17/10/2037	250 632	0,09
				250 000 USD	Flatiron CLO 25 6.172% 17/10/2037	250 492	0,09

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 EUR	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 4.736% 15/2/2038	116 392	0,04	338 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/7/2030	398 135	0,15
110 000 EUR	Harvest CLO XXXII 5.539% 25/7/2037	130 648	0,05	100 000 EUR	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030	120 022	0,05
100 000 EUR	Henley Clo Xi DAC 4.956% 25/4/2039	117 457	0,04	100 000 EUR	Nexi 0% 24/2/2028	107 232	0,04
100 000 EUR	Henley CLO XII DAC 5.126% 15/1/2038	118 478	0,05	100 000 EUR	Pachelbel Bidco 6.266% 17/5/2031	117 858	0,04
1 275 350 EUR	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	1 445 460	0,54	100 000 EUR	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	126 333	0,05
100 000 EUR	Jubilee CLO 2024-XXIX DAC 5.226% 15/1/2039	117 331	0,04	100 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030	121 632	0,05
100 000 EUR	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 5.186% 15/5/2034	117 531	0,04	100 000 EUR	TeamSystem SpA 5.194% 1/7/2032	117 197	0,04
100 000 EUR	Palmer Square European Loan Funding 2024-3 DAC 5.086% 15/5/2034	117 246	0,04	100 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	122 744	0,04
100 000 EUR	Penta CLO 17 5.286% 15/8/2038	118 051	0,05			2 286 855	0,86
100 000 EUR	Providus CLO II DAC 5.226% 15/10/2038	117 246	0,04	Japon			
100 000 EUR	Rockford Tower Europe Clo 2025-1 DAC 5.209% 25/10/2037	117 994	0,04	100 000 EUR	SoftBank 5.375% 8/1/2029	120 440	0,05
110 000 EUR	Sona Fios CLO III 5.274% 20/4/2037	129 904	0,05	100 000 EUR	SoftBank 5.75% 8/7/2032	121 243	0,05
100 000 EUR	Sona Fios CLO V DAC 5.332% 25/8/2038	118 632	0,05	100 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	119 184	0,04
250 000 EUR	Sound Point Euro CLO IV Funding DAC 3.979% 15/4/2039	292 480	0,11			360 867	0,14
250 000 EUR	Sound Point Euro CLO IV Funding DAC 4.479% 15/4/2039	294 015	0,11	Jersey			
100 000 EUR	Texas Debt Capital Euro CLO 2025-I DAC 5.195% 16/4/2039	118 209	0,05	250 000 USD	Apidos CLO XL 5.668% 15/7/2037	250 981	0,09
100 000 EUR	Tikehau CLO XII 5.274% 20/10/2038	118 658	0,05	100 000 EUR	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	121 473	0,05
100 000 EUR	Victory Street CLO I DAC 5.476% 15/1/2038	118 819	0,05	250 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXIX 5.498% 25/1/2038	250 221	0,09
234 000 GBP	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032	325 127	0,12	250 000 USD	Carval Clo X-C Ltd 5.785% 20/7/2037	251 257	0,10
		5 812 381	2,18	250 000 USD	Golub Capital Partners CLO 74 B 5.818% 25/7/2037	251 277	0,10
	Italie			250 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 5.688% 25/10/2037	251 200	0,10
100 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.23% 30/9/2031	117 801	0,04	250 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 5.988% 25/10/2037	250 937	0,09
100 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	119 812	0,05	250 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 6.218% 25/10/2037	250 578	0,09
100 000 EUR	Duomo Bidco 6.151% 15/7/2031	118 075	0,05	250 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 7.218% 25/10/2037	253 243	0,10
100 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica -11.125% 15/5/2028	124 113	0,05	500 000 USD	Invesco US CLO 2023-3 Ltd 5.628% 15/7/2038	502 003	0,19
100 000 EUR	Fiber Midco 10.75% 15/6/2029	100 908	0,04	250 000 USD	Midocean Credit CLO XV 5.855% 21/7/2037	251 306	0,10
100 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030	119 649	0,05	300 000 USD	OCP CLO 2023-26 Ltd 5.402% 17/4/2037	300 240	0,11
100 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	119 306	0,04	250 000 USD	OCP CLO 2024-38 Ltd 5.655% 21/1/2038	251 067	0,09
100 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	117 937	0,04	250 000 USD	OCP CLO 2025-40 Ltd 5.457% 16/4/2038	250 064	0,09
100 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 5.776% 15/4/2029	118 101	0,04	250 000 USD	Pikes Peak Clo 12 Ltd 5.545% 20/4/2038	250 514	0,09
				250 000 USD	Silver Point Clo 4 Ltd 5.948% 15/4/2037	251 210	0,09
						4 187 571	1,57
				Luxembourg			
				87 312 EUR	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	108 090	0,04

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 EUR	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030	120 857	0,05	Suède			
100 000 EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 4.517% 1/5/2030	117 376	0,04	80 000 EUR	Preem 12% 30/6/2027	96 936	0,04
100 000 EUR	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	122 015	0,05	80 000 EUR	Verisure 9.25% 15/10/2027	96 705	0,03
100 000 GBP	Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029	137 511	0,05	Suisse			
100 000 EUR	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	124 037	0,05	320 000 USD	UBS 6.246% 22/9/2029	337 826	0,12
100 000 EUR	Essendi SA 5.625% 15/5/2032	119 516	0,04	200 000 USD	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029	204 898	0,08
100 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	118 926	0,04	Royaume-Uni			
45 000 CHF	gategroup Finance Luxembourg SA 3% 28/2/2027	55 432	0,02	106 000 EUR	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	130 568	0,05
200 000 EUR	Lion/Polaris Lux 4 5.564% 1/7/2029	235 400	0,09	100 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	126 526	0,05
100 000 EUR	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	119 990	0,05	200 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031	219 074	0,08
100 000 EUR	Lune 5.625% 15/11/2028	32 969	0,01	200 000 USD	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081	188 367	0,07
100 000 EUR	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	113 358	0,04	100 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	122 022	0,05
42 427 EUR	Rossini 5.855% 31/12/2029	50 213	0,02	100 000 GBP	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	141 716	0,05
100 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	115 992	0,04	100 000 GBP	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	143 585	0,05
200 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	198 885	0,08	100 000 GBP	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	135 860	0,05
100 750 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	116 298	0,04	100 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031	99 900	0,04
		2 006 865	0,75	435 000 EUR	National Grid 0.25% 1/9/2028	474 221	0,18
Pays-Bas				200 000 GBP	NatWest Group Plc 7.5% 28/2/2032	273 431	0,10
400 000 EUR	ABN AMRO Bank 0.5% 23/9/2029	424 700	0,16	100 000 GBP	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030	143 033	0,05
100 000 EUR	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	121 199	0,05	100 000 EUR	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029	122 249	0,05
100 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	118 632	0,04	100 000 EUR	Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028	122 700	0,05
400 000 EUR	ING Groep 4% 12/2/2035	479 323	0,18	100 000 GBP	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029	133 180	0,05
100 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	118 940	0,05	28 023 GBP	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	39 445	0,01
200 000 EUR	NN Group NV 5.75% 11/9/2034	235 452	0,09	1 509 132 GBP	United Kingdom Gilt 3.25% 31/1/2033	1 880 617	0,71
200 000 EUR	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	241 286	0,09	844 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.375% 7/3/2030	1 149 717	0,43
200 000 USD	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	191 427	0,07	9 000 USD	Vodafone 4.125% 4/6/2081	8 348	0,00
		1 930 959	0,73	90 000 EUR	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	111 513	0,04
Portugal				100 000 EUR	Zegona Finance Plc 6.75% 15/7/2029	123 954	0,05
100 000 EUR	EDP SA 4.625% 16/9/2054	119 768	0,05	États-Unis			
Espagne				207 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 5.538% 15/9/2034	205 547	0,08
200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030	250 624	0,09	140 000 USD	Acrec 2025 FI 3 LLC 5.67% 18/8/2042	139 562	0,05
100 000 EUR	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	118 402	0,05	200 000 EUR	American Tower 0.45% 15/1/2027	227 294	0,09
391 000 EUR	Spain Government Bond 2.7% 31/1/2030	459 988	0,17	34 000 USD	American Tower 5.25% 15/7/2028	34 970	0,01
555 000 EUR	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2035	641 711	0,24	477 000 USD	Amgen 2.77% 1/9/2053	279 562	0,10
469 000 EUR	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	557 750	0,21	103 000 USD	Amgen 5.507% 2/3/2026	103 011	0,04
		2 028 475	0,76	4 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.6% 15/4/2048	3 545	0,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
302 000 USD	Aon North America 5.15% 1/3/2029	310 845	0,12	21 000 USD	HCA 3.375% 15/3/2029	20 326	0,01
110 000 USD	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 5.786% 15/4/2035	109 940	0,04	80 000 USD	HCA 3.5% 15/7/2051	52 728	0,02
100 000 EUR	Ball Corp 4.25% 1/7/2032	119 286	0,05	19 000 USD	HCA 4.5% 15/2/2027	19 017	0,01
289 000 USD	Bank of America 3.97% 5/3/2029	287 296	0,11	33 000 USD	HCA 5.25% 15/6/2026	33 058	0,01
358 000 EUR	Bank of America 4.134% 12/6/2028	435 205	0,16	215 000 USD	HCA 5.625% 1/9/2028	221 713	0,08
166 000 USD	Bank of America 5.202% 25/4/2029	170 164	0,06	128 000 USD	HCA 5.95% 15/9/2054	123 216	0,05
7 000 USD	Bank of America Corp 6.25% 26/7/2030	7 013	0,00	155 000 USD	Healthpeak 3% 15/1/2030	146 796	0,06
5 000 USD	Bank of New York Mellon Corp 6.3% 20/3/2030	5 124	0,00	100 000 EUR	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	121 827	0,05
110 000 USD	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.532% 15/3/2037	102 542	0,04	250 000 USD	Hilton USA Trust 2016-HHV 3.719% 5/11/2038	246 712	0,09
330 000 USD	BDS 2024-FL13 LLC 5.929% 19/9/2039	331 819	0,13	136 000 USD	Home Depot 2.375% 15/3/2051	76 786	0,03
310 000 USD	BDS 2025-FL14 LLC 5.635% 21/10/2042	310 649	0,12	86 000 USD	Home Depot 2.75% 15/9/2051	52 449	0,02
74 000 USD	Berry Global 1.57% 15/1/2026	73 132	0,03	472 000 USD	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2038	462 628	0,17
166 000 USD	Berry Global 5.5% 15/4/2028	171 183	0,06	440 000 USD	JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029	464 145	0,18
123 000 USD	Broadcom 3.419% 15/4/2033	112 168	0,04	7 000 USD	JPMorgan Chase & Co 6.5% 1/4/2030	7 198	0,00
57 000 USD	Broadcom 4.75% 15/4/2029	58 035	0,02	210 000 USD	LoanCore 2025 2025- CRE8 Issuer LLC 5.745% 17/8/2042	209 636	0,08
330 000 USD	BSPRT 2024-FL11 Issuer LLC 6.001% 15/7/2039	330 241	0,12	81 000 USD	Lowe's 5.625% 15/4/2053	77 626	0,03
220 000 USD	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	224 191	0,08	53 000 USD	Lowe's 5.75% 1/7/2053	51 527	0,02
225 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	219 432	0,08	265 000 USD	M&T Bank Corp 4.833% 16/1/2029	268 116	0,10
230 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	219 472	0,08	100 000 USD	Maricopa County Industrial Development Authority 7.375% 1/10/2029	104 936	0,04
7 000 USD	Citigroup Inc 6.875% 15/8/2030	7 121	0,00	200 000 EUR	Merck 2.5% 15/10/2034	218 907	0,08
6 000 USD	Citigroup Inc 6.95% 15/2/2030	6 103	0,00	230 000 USD	MF1 2024-FL14 6.09% 19/3/2039	231 135	0,09
100 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	118 641	0,04	200 000 EUR	Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029	217 079	0,08
12 000 USD	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	12 145	0,00	92 000 USD	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	91 984	0,04
40 000 USD	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	42 824	0,02	334 000 USD	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	344 806	0,13
160 000 USD	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	152 112	0,06	103 000 USD	Morgan Stanley 5.652% 13/4/2028	105 221	0,04
88 000 USD	Elevance Health 4.9% 8/2/2026	88 004	0,03	64 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 9.011% 15/11/2034	61 054	0,02
257 000 EUR	Eli Lilly 1.7% 1/11/2049	194 698	0,07	166 000 USD	Nasdaq 5.35% 28/6/2028	171 293	0,07
145 000 USD	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	134 685	0,05	80 000 USD	Nasdaq 5.95% 15/8/2053	81 682	0,03
63 000 USD	Equinix 2.5% 15/5/2031	56 592	0,02	118 150 USD	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.566% 10/5/2039	106 958	0,04
340 000 USD	FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.984% 19/10/2039	342 392	0,13	303 000 USD	Oracle 2.3% 25/3/2028	289 513	0,11
210 000 USD	FS Rialto 2025-FL10 Issuer LLC 5.738% 19/8/2042	209 657	0,08	168 000 USD	PNC Financial Services 4.758% 26/1/2027	168 171	0,06
122 000 USD	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	99 908	0,04	113 000 USD	Public Service Electric and Gas 5.125% 15/3/2053	105 325	0,04
158 000 USD	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	155 139	0,06	260 000 USD	Republic Services 3.95% 15/5/2028	259 940	0,10
91 000 USD	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	90 179	0,03	281 000 USD	Sherwin-Williams 2.95% 15/8/2029	268 139	0,10
31 000 USD	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	30 191	0,01	107 000 USD	Uber Technologies Inc 5.35% 15/9/2054	100 669	0,04
191 000 EUR	Goldman Sachs 2% 1/11/2028	219 383	0,08	1 819 200 USD	United States Treasury Note/ Bond 3.875% 31/12/2027	1 829 504	0,69
340 000 USD	GS Finance Corp 8.75% 14/2/2030	342 246	0,13				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
EUR	523 251	USD	613 229	Citibank	17/09/2025	(1 982)
EUR	177 796	USD	206 607	Barclays	17/09/2025	1 090
EUR	844 849	USD	988 269	HSBC Bank	17/09/2025	(1 340)
EUR	3 609 038	USD	4 239 518	JP Morgan	17/09/2025	(23 534)
EUR	548 700	USD	634 579	UBS	17/09/2025	6 398
EUR	318 500	USD	370 399	Morgan Stanley	17/09/2025	1 664
GBP	153 948	USD	207 998	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(608)
GBP	258 370	USD	347 481	Barclays	17/09/2025	580
GBP	988 188	USD	1 334 411	JP Morgan	17/09/2025	(3 181)
GBP	147 677	USD	200 178	State Street	17/09/2025	(1 236)
GBP	98 181	USD	132 493	UBS	17/09/2025	(230)
HKD	5 104 553	USD	654 257	State Street	17/09/2025	966
HKD	2 741 400	USD	350 900	Bank of America	17/09/2025	988
HKD	1 988 901	USD	254 406	Standard Chartered Bank	17/09/2025	890
HKD	2 044 800	USD	261 515	Goldman Sachs	17/09/2025	957
HKD	2 684 700	USD	343 151	JP Morgan	17/09/2025	1 459
HUF	128 535 506	USD	364 401	State Street	17/09/2025	13 219
HUF	44 165 757	EUR	108 926	State Street	17/09/2025	2 509
IDR	13 279 644 822	USD	814 042	BNP Paribas	17/09/2025	(8 725)
INR	239 459 689	USD	2 786 116	JP Morgan	17/09/2025	(74 044)
INR	31 094 800	USD	359 634	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(7 461)
JPY	2 431 213 959	USD	16 951 786	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(395 545)
JPY	420 300 300	USD	2 883 920	JP Morgan	17/09/2025	(21 730)
JPY	4 351 630	USD	29 400	BNP Paribas	17/09/2025	234
JPY	59 271 757	USD	403 691	HSBC Bank	17/09/2025	(58)
JPY	19 868 670	USD	135 529	State Street	17/09/2025	(226)
JPY	54 787 500	USD	370 458	Morgan Stanley	17/09/2025	2 637
KRW	2 828 353 264	USD	2 081 965	Morgan Stanley	17/09/2025	(47 370)
MXN	12 185 315	USD	632 820	State Street	17/09/2025	19 364
MXN	838 445	JPY	6 265 531	Citibank	26/09/2025	2 122
MXN	239 555	JPY	1 789 835	Morgan Stanley	26/09/2025	608
MXN	6 516 474	USD	340 000	Citibank	17/09/2025	8 776
MYR	968 844	USD	229 987	Barclays	17/09/2025	(526)
NOK	2 385 319	USD	236 020	Barclays	17/09/2025	1 139
PLN	2 213 018	USD	592 737	State Street	17/09/2025	12 500
PLN	468 190	EUR	109 093	State Street	17/09/2025	606
SAR	631 298	USD	168 028	State Street	17/09/2025	171
SEK	10 556 940	USD	1 105 423	State Street	17/09/2025	7 798
SGD	446 900	USD	349 381	State Street	17/09/2025	(1 159)
THB	12 953 687	USD	399 510	Morgan Stanley	17/09/2025	840
TRY	5 013 450	USD	117 400	Barclays	17/09/2025	2 829
USD	3 304 081	GBP	2 445 134	JP Morgan	17/09/2025	10 137
USD	8 821 456	EUR	7 660 028	Morgan Stanley	17/09/2025	(126 787)
USD	336 781	DKK	2 184 000	Citibank	17/09/2025	(5 090)
USD	378 433	JPY	54 466 706	JP Morgan	17/09/2025	7 522
USD	578 148	CAD	786 893	HSBC Bank	17/09/2025	5 884
USD	31 359	HKD	244 375	UBS	17/09/2025	(9)
USD	756 545	TWD	22 225 402	Morgan Stanley	17/09/2025	28 702
USD	563 244	CHF	457 751	Morgan Stanley	17/09/2025	(9 261)
USD	157 932	JPY	22 618 759	Barclays	17/09/2025	3 901
USD	1 621 000	JPY	234 449 764	Morgan Stanley	17/09/2025	24 428
USD	1 310 441	EUR	1 140 948	Barclays	17/09/2025	(22 384)
USD	2 167 763	EUR	1 856 390	Bank of America	17/09/2025	(823)
USD	3 084 256	EUR	2 662 750	State Street	17/09/2025	(26 298)
USD	1 050 743	EUR	898 443	UBS	17/09/2025	1 206
USD	401 057	TWD	11 389 700	HSBC Bank	17/09/2025	28 064
USD	1 770 325	EUR	1 531 110	Goldman Sachs	17/09/2025	(18 277)
USD	248 736	EUR	211 290	JP Morgan	17/09/2025	1 913
USD	232 001	MXN	4 341 504	Morgan Stanley	17/09/2025	(366)
USD	1 234 164	EUR	1 063 190	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(7 827)
USD	2 607 314	EUR	2 219 613	Citibank	17/09/2025	14 421

Sustainable Global Allocation Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	191 127	DKK	1 212 567	State Street	17/09/2025	1 319
USD	688 303	GBP	509 754	Standard Chartered Bank	17/09/2025	1 592
USD	941 047	JPY	138 277 421	UBS	17/09/2025	(604)
USD	197 728	CHF	156 039	State Street	17/09/2025	2 571
USD	169 131	GBP	124 904	State Street	17/09/2025	867
USD	253 702	HKD	1 981 899	Goldman Sachs	17/09/2025	(696)
USD	258 463	CHF	207 808	Citibank	17/09/2025	(1 441)
ZAR	18 351 047	USD	1 028 978	State Street	17/09/2025	7 645
Moins-value nette non réalisée						(460 466)
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	83 363 793	USD	97 202 954	BNY Mellon	12/09/2025	149 091
USD	937 078	EUR	803 038	BNY Mellon	12/09/2025	(709)
Plus-value nette non réalisée						148 382
Catégorie d'Actions couverte en SEK						
SEK	102 651 895	USD	10 709 238	BNY Mellon	12/09/2025	111 806
USD	171 695	SEK	1 642 717	BNY Mellon	12/09/2025	(1 471)
Plus-value nette non réalisée						110 335
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 219 509 156 USD)						(201 749)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
60	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	8 224 197	(42 142)
(1)	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	151 191	934
10	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	1 249 385	(4 260)
17	EUR	Euro-BTP	Septembre 2025	2 384 947	(11 670)
17	JPY	Nikkei 225 Index (OSE)	Septembre 2025	4 876 131	444 575
4	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	Septembre 2025	3 741 383	(30 933)
35	AUD	Australian 10 Year Bond	Septembre 2025	2 599 399	(114)
(78)	EUR	EURO STOXX 50 Index	Septembre 2025	4 895 585	(66 522)
(6)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	Septembre 2025	2 822 190	(187 971)
18	USD	Russell 2000 E-Mini Index	Septembre 2025	2 141 550	134 091
(37)	USD	S&P 500 E-Mini Index	Septembre 2025	11 986 612	(69 253)
42	EUR	EURO STOXX Banks Index	Septembre 2025	549 103	57 685
13	USD	Nifty 50 Index	Septembre 2025	638 378	(3 365)
8	CAD	Canadian 10 Year Bond	Décembre 2025	699 459	3 779
(11)	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	1 257 094	(344)
(100)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	11 243 750	(74 969)
(15)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	1 715 391	(13 594)
70	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	8 165 937	24 270
35	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	4 270 236	4 485
98	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	20 432 234	21 201
(68)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	7 439 094	(37 111)
10	USD	3 Month SOFR	Mars 2026	2 405 625	5 875
Total				103 888 871	154 647

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(24 279) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Hannover Rueck Se ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2029	151	300
CDS	(95 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V2 ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2029	2 988	14 840
CDS	(24 279) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Munich Re Group ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2029	166	321
CDS	48 558 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Deutsche Bank ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/12/2029	(382)	(650)
CDS	(58 050) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'AXA ; et reçoit un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	446	1 690
CDS	58 050 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'Intesa Sanpaolo Spa ; et verse un taux fixe de 1 %	BNP Paribas	20/06/2030	(721)	(1 905)
CDS	(16 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	562	1 751
CDS	(48 466) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Swedbank ; et reçoit un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2029	348	202
CDS	48 466 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Bnpalon ; et verse un taux fixe de 1 %	JP Morgan	20/12/2029	(355)	(349)
CDS	(17 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Eutelsat SA ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2030	1 289	1 838
CDS	(177 111) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2028	7 209	12 682
CDS	(991 058) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2029	12 151	104 523
CDS	1 343 221 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.IG.44.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(111)	(29 209)
CDS	(27 335) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.43.V1 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	286	3 014
CDS	534 122 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY44 ; et verse un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	(3 285)	(38 950)
IRS	(17 575 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 2835 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	Barclays	17/09/2025	436	436
IRS	(19 625 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 328 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	Barclays	17/09/2025	945	945
IRS	(38 096 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 17875 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	Barclays	29/10/2025	1 395	1 395
IRS	(2 036 367) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 9998 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	28/10/2026	7 096	7 096
IRS	(4 520 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,07 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Barclays	14/01/2027	28 061	28 061
IRS	(21 792 571) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6 336374 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Barclays	20/03/2027	3 695	3 695
IRS	(1 614 362) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	(1 669)	(1 669)
IRS	(6 743 605) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6 262 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Barclays	20/03/2029	1 656	1 656
IRS	(8 242 184) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,3 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Barclays	20/03/2029	2 153	2 153
IRS	(9 453 500) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9,04 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Barclays	14/11/2029	30 130	30 130
IRS	(1 706 500) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Barclays	16/01/2030	18 260	18 260
IRS	(1 706 500) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Barclays	23/01/2030	46 037	46 037
IRS	(2 771 726) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6 337 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Barclays	20/03/2034	914	914

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(2 771 726) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6 347 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Barclays	20/03/2034	936	936
IRS	(1 054 182) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 6595 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	10/10/2034	1 000	1 000
IRS	(1 774 780) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 663 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Barclays	26/12/2034	5	5
IRS	(1 374 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 6905 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Barclays	06/01/2035	2 737	2 737
IRS	(1 328 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,5 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	08/05/2026	4 631	4 631
IRS	(603 226) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10 001917 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	04/01/2027	(11 802)	(11 802)
IRS	(939 129) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10 156823 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	04/01/2027	(17 929)	(17 929)
IRS	(3 000 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 12 469643 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	04/01/2027	(13 405)	(13 405)
IRS	(113 696) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3 883 %	Bank of America	20/03/2027	(595)	(585)
IRS	(525 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 1985 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2027	8 834	8 834
IRS	(3 211 600) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 49925 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	20/08/2028	16 023	16 023
IRS	(901 655) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 12 945 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(1 231)	(1 231)
IRS	(1 049 335) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(1 085)	(1 085)
IRS	(4 214 648) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13 115 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	(1 439)	(1 439)
IRS	(587 198) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 9 986859 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Citibank	04/01/2027	(11 547)	(11 547)
IRS	(2 694 400) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 9998 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Citibank	06/05/2029	63 144	63 144
IRS	(320 708) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 1238 % ; et verse le taux variable GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	17/11/2028	4 736	4 736
IRS	(321 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 1289 % ; et verse le taux variable GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/11/2028	4 814	4 814
IRS	(808 475) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	05/03/2029	25 377	25 377
IRS	(1 880 391) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,9 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	30/04/2029	52 787	52 787
IRS	(1 381 876) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,87 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	11/06/2029	37 919	37 919
IRS	(1 807 064) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 2175 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	19/02/2030	(9 251)	(9 251)
IRS	(424 279) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,2 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	04/06/2030	(2 244)	(2 244)
IRS	(271 854) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3 658 %	Goldman Sachs	03/11/2053	19 526	19 526
IRS	(31 497 500) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,45 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	06/03/2054	(45 380)	(45 380)
IRS	(31 497 500) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1 452 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	11/03/2054	(45 316)	(45 316)
IRS	(711 544) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,74 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	09/07/2035	2 676	2 676

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(585 845) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10 062149 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	04/01/2027	(11 227)	(11 227)
IRS	(586 475) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10 027014 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	04/01/2027	(11 376)	(11 376)
IRS	(662 528) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10 069033 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	04/01/2027	(13 020)	(13 020)
IRS	(5 030) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10 156823 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	04/01/2027	(96)	(96)
IRS	(901 048) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 10 159333 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	04/01/2027	(17 187)	(17 187)
IRS	(6 703 600) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 934 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Standard Chartered Bank	26/04/2026	39 832	40 221
IRS	(1 110 300) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 729 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Standard Chartered Bank	26/04/2027	21 326	21 644
IRS	(6 818 900) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 503 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Standard Chartered Bank	26/04/2029	270 700	276 078
IRS	(141 800) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 354 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Standard Chartered Bank	26/04/2034	7 549	7 776
IRS	(270 600) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 071 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Standard Chartered Bank	26/04/2054	(1 211)	(536)
IRS	(1 268 400) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3 274 %	HSBC Bank	05/02/2028	(1 928)	(1 928)
TRS	(478 048 769) KRW	Le Compartiment reçoit l'indice Korean Stock Price 200 Index + 0 pb ; et verse le taux 3M Libor - 190 pb	BNP Paribas	18/09/2025	11 786	11 784
TRS	1 297 006 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	BNP Paribas	20/09/2025	30 459	27 050
TRS	443 806 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0 pb	BNP Paribas	20/09/2025	(10 627)	(9 486)
TRS	3 KRW	Le Compartiment reçoit l'indice KOSPI2 + 0 pb ; et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	12/09/2025	3 002	231 002
TRS	3 KRW	Le Compartiment reçoit l'indice KOSPI2 + 0 pb ; et verse un taux fixe de 0 %	Citibank	12/09/2025	721	232 296
TRS	(5 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de China Life Insurance Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	25/02/2026	554	(15 411)
TRS	(295) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Bechtle AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	339	(13 468)
TRS	(1 966) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Lifco AB. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	2 266	(70 046)
TRS	(600) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Ryohin Keikaku Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	804	(13 014)
TRS	(1 100) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sumitomo Forestry Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	307	(12 621)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(1 100) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de TBS Holdings Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(14)	(40 547)
TRS	(726) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Molson Coors Beverage Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	1 390	(36 772)
TRS	(1 717) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de W R Berkley Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	506	(123 263)
TRS	(1 700) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de BeOne Medicines Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	25/02/2026	586	(40 171)
TRS	(36 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Compal Electronics Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	25/02/2026	82	(32 562)
TRS	(25 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Ennostar Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	25/02/2026	(1 424)	(31 895)
TRS	(7 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Nan Ya Plastics Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	25/02/2026	(491)	(9 892)
TRS	(2 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Quanta Computer Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	25/02/2026	(280)	(17 174)
TRS	(9 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Ruentex Development Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	25/02/2026	(157)	(8 876)
TRS	(21 300) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Seatrium Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	25/02/2026	(458)	(38 786)
TRS	(9 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Taiwan Fertilizer Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	25/02/2026	189	(15 722)
TRS	(14 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Taiwan Mobile Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	25/02/2026	633	(48 774)
TRS	(1 700) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de AGC Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(195)	(53 584)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(1 700) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Amano Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	611	(48 889)
TRS	(1 162) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de BASF SE. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	3 791	(61 649)
TRS	(216) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de BE Semiconductor Industries NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	626	(29 494)
TRS	(854) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Brenntag SE. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	1 883	(53 122)
TRS	(928) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Carl Zeiss Meditec AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	22	(46 938)
TRS	(6 900) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Casio Computer Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(1 180)	(56 872)
TRS	(1 128) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Continental AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	1 014	(99 733)
TRS	(1 200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de CyberAgent Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(301)	(14 655)
TRS	(4 881) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Davide Campari-Milano NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	1 306	(36 924)
TRS	(1 011) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Delivery Hero SE. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	1 825	(26 949)
TRS	(1 128) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Demant A/S. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	1 922	(43 424)
TRS	(3 200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Dentsu Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(3 967)	(63 658)
TRS	(1 090) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de DiaSorin SpA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	883	(110 163)

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(600) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de DIC Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	215	(14 022)
TRS	(2 700) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de DMG Mori Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	3 431	(56 945)
TRS	(2 101) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Edenred SE. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	5 230	(60 245)
TRS	(278) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Georg Fischer AG Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	576	(22 332)
TRS	(1 900) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Grifols SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	648	(26 853)
TRS	(575) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hikma Pharmaceuticals PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	345	(13 933)
TRS	(1 200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	368	(34 346)
TRS	(1 200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hoshizaki Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	156	(46 486)
TRS	(200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de IHI Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	114	(21 050)
TRS	(700) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Japan Steel Works Ltd/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(279)	(42 833)
TRS	(1 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Kadokawa Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	541	(34 595)
TRS	(900) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Kewpie Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	396	(25 331)
TRS	(1 200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Koei Tecmo Holdings Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	792	(15 834)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(800) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Kose Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	483	(31 034)
TRS	(2 200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de MINEBEA MITSUMI Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(416)	(38 130)
TRS	(4 200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Mitsubishi HC Capital Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	33	(34 589)
TRS	(1 700) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Nippon Shokubai Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(274)	(21 472)
TRS	(4 700) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Nisshin Seifun Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(545)	(57 237)
TRS	(1 800) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Nissin Foods Holdings Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(164)	(33 946)
TRS	(2 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Obic Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	1 162	(88 989)
TRS	(800) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'OBIC Business Consultants Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	773	(46 601)
TRS	(6 900) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Oji Holdings Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(736)	(38 109)
TRS	(2 600) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de PeptiDream Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	148	(26 542)
TRS	(526) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Salmar ASA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(879)	(26 852)
TRS	(984) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sandoz Group AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(235)	(61 886)

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(1 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de SBI Holdings Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(2 949)	(71 426)
TRS	(1 220) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de SEB SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	7 727	(89 557)
TRS	(2 104) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Securitas AB. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	1 765	(32 029)
TRS	(54 752) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Telecom Italia SpA/Milano. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	3 133	(26 269)
TRS	(134) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Teleperformance SE. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	1 050	(10 293)
TRS	(424) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Kering SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(2 889)	(114 083)
TRS	(2 900) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Chiba Bank Ltd/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(279)	(30 078)
TRS	(4 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Mitsubishi Motors Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(169)	(12 439)
TRS	(24 300) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Rengo Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(878)	(152 494)
TRS	(4 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Macnica Holdings Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(586)	(62 119)
TRS	(1 200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Park24 Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(221)	(16 532)
TRS	(700) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de THK Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(552)	(19 092)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Toho Co Ltd/Tokyo. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	472	(12 733)
TRS	(600) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Tsumura & Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	278	(14 455)
TRS	(1 102) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Wacker Chemie AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	4 347	(84 496)
TRS	(3 141) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Wise PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	1 414	(44 677)
TRS	(10 800) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Yakult Honsha Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	5 452	(176 528)
TRS	(480) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Zalando SE. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	600	(13 478)
TRS	(1 840) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Zealand Pharma A/S. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	(6 490)	(126 820)
TRS	(900) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Zensho Holdings Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	26/02/2026	2 207	(57 098)
TRS	(1 241) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Alexandria Real Estate Equities Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(1 862)	(102 296)
TRS	(26 028) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Alfa SAB de CV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	99	(19 716)
TRS	(341) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Arthur J Gallagher & Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	638	(102 743)
TRS	(3 898) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Baxter International Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(78)	(95 735)

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(10 695) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Braskem SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(1 735)	(18 596)
TRS	(328) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de CH Robinson Worldwide Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(1 678)	(42 856)
TRS	(164) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Corpay Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	923	(53 392)
TRS	(635) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Enphase Energy Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(178)	(24 422)
TRS	(99) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de First Solar Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	355	(19 544)
TRS	(2 594) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Host Hotels & Resorts Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(1 115)	(44 980)
TRS	(9 089) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hypera SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(1 367)	(41 170)
TRS	(782) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Intel Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	78	(19 315)
TRS	(3 455) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'International Paper Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(1 338)	(170 332)
TRS	(1 834) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de KeyCorp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(750)	(35 561)
TRS	(1 265) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Mid-America Apartment Communities Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(2 505)	(183 438)
TRS	(394) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NIKE Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(246)	(31 128)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(347) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Nordson Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	507	(78 287)
TRS	(2 787) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NU Holdings Ltd/Cayman Islands. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(2 299)	(41 150)
TRS	(6 119) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Qualitas Controladora SAB de CV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	829	(55 810)
TRS	(412) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Ross Stores Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(853)	(61 520)
TRS	(148) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Teradyne Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(637)	(17 708)
TRS	(1 830) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Restaurant Brands International Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 5 à 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	148	(115 741)
TRS	(101) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Thermo Fisher Scientific Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	579	(49 797)
TRS	(46 202) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Usinas Siderurgicas de Minas Gerais S/A Usiminas. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 5 et 152 points de base.	Citibank	24/02/2028	(2 340)	(37 779)
TRS	708 169 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0 pb	Goldman Sachs	20/09/2025	(18 298)	(16 477)
TRS	(2 608) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Ansell Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(4 955)	(57 876)
TRS	(4 100) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Aozora Bank Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	113	(63 905)
TRS	(10 222) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Bank of Queensland Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	2 867	(48 590)
TRS	(3 714) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Flight Centre Travel Group Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(808)	(31 642)

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(200) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Fukuoka Financial Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(342)	(6 074)
TRS	(9 290) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Harvey Norman Holdings Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(5 465)	(41 852)
TRS	(400) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Iida Group Holdings Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(280)	(6 318)
TRS	(27 805) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	2 724	(52 244)
TRS	(27 500) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Mapletree Logistics Trust. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(1 253)	(26 108)
TRS	(7 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Micro-Star International Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	4 524	(30 913)
TRS	(2 100) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Penta-Ocean Construction Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(162)	(15 252)
TRS	(86 300) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Seven Bank Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(9 919)	(170 445)
TRS	(51) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Barry Callebaut AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	(5 444)	(68 250)
TRS	(8 468) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de H Lundbeck A/S. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	(5 143)	(44 356)
TRS	(5 082) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Investment AB Latour. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	4 720	(129 509)
TRS	(399) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Randstad NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	11/02/2026	516	(18 878)
TRS	(1 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Nan Ya Plastics Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	(175)	(1 413)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(58 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Ruentex Development Co Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	3 763	(57 204)
TRS	(400) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Seatrium Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 150 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	16	(728)
TRS	(8 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Ennostar Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	(416)	(10 206)
TRS	(3 722) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Davide Campari-Milano NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	26/02/2026	607	(28 156)
TRS	(638) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Swatch Group AG/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	26/02/2026	(4 294)	(116 362)
TRS	(1 429) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Wacker Chemie AG. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	26/02/2026	2 279	(109 569)
TRS	(566) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'International Paper Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 150 points de base.	JP Morgan	24/02/2028	(863)	(27 979)
TRS	(1 627) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hypera SA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	24/02/2028	(416)	(7 370)
TRS	512 710 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	JP Morgan	20/09/2025	13 241	11 880
TRS	577 231 USD	Le Compartiment reçoit le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb ; et verse le taux iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0 pb	JP Morgan	20/09/2025	(14 186)	(12 701)
TRS	(6 445) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Dexus. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(105)	(31 648)
TRS	(42 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Winbond Electronics Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	(1 281)	(27 066)
TRS	(1 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Wistron Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 15 à 150 points de base.	JP Morgan	10/02/2026	20	(3 697)

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	(3 000) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Compal Electronics Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	25/02/2026	25	(2 713)
TRS	(560) USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Salmar ASA. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 15 et 150 points de base.	JP Morgan	26/02/2026	(2 986)	(28 588)
Total (USD Exposition sous-jacente - 141 965 881 USD)					544 661	(5 071 028)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
1 809 000	Achat	OTC EUR/USD	Bank of America	1 195 EUR	08/10/2025	(14 334)	6 133
414 000	Achat	OTC EUR/USD	HSBC Bank	1,17 EUR	29/10/2025	918	2 405
2 088 000	Vente	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	142 USD	08/10/2025	(17 600)	7 819
81	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	640 USD	05/09/2025	(25 817)	16 564
18	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	627 USD	05/09/2025	(5 683)	945
20	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	626 USD	05/09/2025	(5 771)	950
24	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	190 USD	12/09/2025	(12 946)	1 644
117	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	635 USD	12/09/2025	(26 585)	30 069
8	Achat	Advanced Micro Devices Inc	Exchange Traded	155 USD	19/09/2025	3 334	9 640
36	Achat	Citigroup Inc	Exchange Traded	100 USD	19/09/2025	(4 623)	4 050
28	Vente	Dollar Tree Inc	Exchange Traded	85 USD	19/09/2025	(8 818)	336
97	Achat	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	237 EUR	19/09/2025	(30 842)	4 670
36	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	48 USD	19/09/2025	(7 643)	1 314
11	Achat	General Electric Co	Exchange Traded	290 USD	19/09/2025	(2 105)	1 909
14	Achat	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	290 USD	19/09/2025	(5 904)	1 645
3	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	820 USD	19/09/2025	(4 901)	356
4	Achat	Microsoft Corp	Exchange Traded	530 USD	19/09/2025	(3 623)	602
12	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	160 USD	19/09/2025	12 213	20 400
24	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	190 USD	19/09/2025	(7 937)	2 964
15	Achat	Russell 2000 Index	Exchange Traded	2 410 USD	19/09/2025	(1 583)	49 200
39	Achat	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	325 USD	19/09/2025	(32 615)	6 708
144	Achat	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	330 USD	19/09/2025	(92 697)	13 896
81	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	630 USD	19/09/2025	(29 326)	26 932
81	Achat	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	650 USD	19/09/2025	11 422	43 213
21	Achat	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	100 USD	19/09/2025	(9 654)	1 418
17	Achat	Walmart Inc	Exchange Traded	100 USD	19/09/2025	(4 516)	697
8	Achat	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	125 USD	19/09/2025	(3 386)	320
25	Achat	3 Month SOFR	Exchange Traded	96,5 USD	10/10/2025	(1 760)	1 719
8	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	205 USD	17/10/2025	5 822	10 780

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
12	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	215 USD	17/10/2025	2 969	9 480
33	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	225 USD	17/10/2025	(1 063)	13 860
32	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	240 USD	17/10/2025	281	16 000
11	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	245 USD	17/10/2025	(1 250)	3 602
3	Achat	ASML Holding NV	Exchange Traded	840 USD	17/10/2025	(3 110)	3 405
54	Achat	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	225 EUR	17/10/2025	6 081	22 136
33	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	48 USD	17/10/2025	(2 400)	3 317
3	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	820 USD	17/10/2025	(4 937)	1 673
6	Achat	Microsoft Corp	Exchange Traded	560 USD	17/10/2025	(2 241)	729
78	Achat	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	320 USD	17/10/2025	17 990	47 580
6	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	360 USD	17/10/2025	(610)	10 665
2	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	635 USD	31/10/2025	(872)	1 917
16	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	235 USD	21/11/2025	5 564	17 040
11	Achat	DR Horton Inc	Exchange Traded	175 USD	21/11/2025	1 076	9 515
226	Achat	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	62,5 USD	19/12/2025	38 482	131 645
55	Achat	United Airlines Holdings Inc	Exchange Traded	105 USD	19/12/2025	16 240	60 912
Total (USD Exposition sous-jacente - 16 534 203 USD)						(254 760)	622 774

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(1 809 000)	Vente	OTC EUR/USD	Bank of America	1,14 EUR	08/10/2025	4 925	(4 153)
(1 078 000)	Achat	OTC MXN/JPY	Morgan Stanley	7,85 MXN	24/09/2025	(296)	(760)
(2 088 000)	Achat	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	151 USD	08/10/2025	8 637	(4 947)
(81)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	620 USD	05/09/2025	12 253	(2 389)
(38)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	605 USD	05/09/2025	3 446	(551)
(36)	Vente	NVIDIA Corp	Exchange Traded	155 USD	12/09/2025	3 160	(1 476)
(117)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	610 USD	12/09/2025	11 732	(6 961)
(9)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	200 USD	19/09/2025	561	(12 937)
(6)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	205 USD	19/09/2025	(4 267)	(6 375)
(12)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	210 USD	19/09/2025	(6 447)	(8 940)
(5)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	330 USD	19/09/2025	137	(2 062)
(1)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	340 USD	19/09/2025	139	(258)
(28)	Vente	Dollar Tree Inc	Exchange Traded	70 USD	19/09/2025	2 021	(224)
(1)	Achat	DR Horton Inc	Exchange Traded	150 USD	19/09/2025	(1 828)	(2 000)
(48)	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	210 EUR	19/09/2025	(1 570)	(3 991)
(27)	Vente	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	42 USD	19/09/2025	2 599	(1 255)
(11)	Vente	General Electric Co	Exchange Traded	260 USD	19/09/2025	4 516	(2 447)
(1)	Achat	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	310 USD	19/09/2025	(1)	(70)
(14)	Vente	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	260 USD	19/09/2025	4 468	(2 205)
(1)	Achat	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	385 USD	19/09/2025	(1 877)	(2 292)
(2)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	305 USD	19/09/2025	90	(870)
(3)	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	870 USD	19/09/2025	1 859	(54)
(1)	Achat	Netflix Inc	Exchange Traded	1 460 USD	19/09/2025	2 885	(35)
(5)	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	200 USD	19/09/2025	1 246	(208)
(5)	Achat	Oracle Corp	Exchange Traded	250 USD	19/09/2025	(1 014)	(3 050)

Sustainable Global Allocation Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(2)	Achat	Progressive Corp/The	Exchange Traded	280 USD	19/09/2025	109	(82)
(15)	Achat	Russell 2000 Index	Exchange Traded	2 500 USD	19/09/2025	2 958	(13 875)
(39)	Vente	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	290 USD	19/09/2025	18 379	(488)
(144)	Vente	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	280 USD	19/09/2025	48 854	(2 376)
(81)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	600 USD	19/09/2025	10 765	(7 371)
(1)	Achat	Stryker Corp	Exchange Traded	440 USD	19/09/2025	63	(5)
(3)	Achat	TJX Cos Inc/The	Exchange Traded	135 USD	19/09/2025	(929)	(1 099)
(8)	Vente	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	110 USD	19/09/2025	1 238	(304)
(24)	Vente	Alphabet Inc	Exchange Traded	180 USD	17/10/2025	2 639	(2 472)
(9)	Vente	Alphabet Inc	Exchange Traded	175 USD	17/10/2025	579	(671)
(10)	Vente	Amazon.com Inc	Exchange Traded	200 USD	17/10/2025	153	(1 110)
(2)	Vente	Apollo Global Management Inc	Exchange Traded	120 USD	17/10/2025	27	(265)
(40)	Vente	Apple Inc	Exchange Traded	200 USD	17/10/2025	2 587	(3 740)
(21)	Vente	Apple Inc	Exchange Traded	205 USD	17/10/2025	835	(2 635)
(21)	Vente	Applied Materials Inc	Exchange Traded	145 USD	17/10/2025	1 801	(3 570)
(15)	Vente	Applied Materials Inc	Exchange Traded	150 USD	17/10/2025	1 455	(3 795)
(4)	Vente	ASML Holding NV	Exchange Traded	650 USD	17/10/2025	631	(3 240)
(4)	Vente	ASML Holding NV	Exchange Traded	680 USD	17/10/2025	3 279	(5 200)
(1)	Achat	Autodesk Inc	Exchange Traded	330 USD	17/10/2025	(437)	(665)
(1)	Vente	Autodesk Inc	Exchange Traded	250 USD	17/10/2025	237	(55)
(21)	Achat	Bank of America Corp	Exchange Traded	52,5 USD	17/10/2025	(1 401)	(2 236)
(21)	Vente	Bank of America Corp	Exchange Traded	40 USD	17/10/2025	279	(347)
(7)	Achat	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	115 USD	17/10/2025	(54)	(263)
(7)	Vente	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	90 USD	17/10/2025	86	(193)
(4)	Vente	Broadcom Inc	Exchange Traded	260 USD	17/10/2025	391	(2 240)
(5)	Vente	Cameco Corp	Exchange Traded	65 USD	17/10/2025	19	(510)
(4)	Achat	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	250 USD	17/10/2025	(398)	(830)
(4)	Vente	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	185 USD	17/10/2025	301	(260)
(21)	Vente	Circle Internet Group Inc	Exchange Traded	110 USD	17/10/2025	1 934	(9 397)
(9)	Achat	Citigroup Inc	Exchange Traded	110 USD	17/10/2025	(128)	(558)
(9)	Vente	Citigroup Inc	Exchange Traded	80 USD	17/10/2025	205	(441)
(11)	Vente	Coinbase Global Inc	Exchange Traded	270 USD	17/10/2025	836	(10 285)
(4)	Achat	CRH Plc	Exchange Traded	125 USD	17/10/2025	(76)	(470)
(4)	Vente	CRH Plc	Exchange Traded	95 USD	17/10/2025	39	(280)
(1)	Achat	Eli Lilly & Co	Exchange Traded	820 USD	17/10/2025	(90)	(653)
(27)	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	190 EUR	17/10/2025	1 198	(1 851)
(2)	Achat	Fiserv Inc	Exchange Traded	155 USD	17/10/2025	11	(215)
(2)	Vente	Fiserv Inc	Exchange Traded	115 USD	17/10/2025	13	(105)
(9)	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	50 USD	17/10/2025	(281)	(495)
(33)	Vente	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	40 USD	17/10/2025	1 379	(1 848)
(1)	Achat	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	300 USD	17/10/2025	(90)	(173)
(1)	Vente	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	230 USD	17/10/2025	14	(83)
(2)	Achat	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	440 USD	17/10/2025	61	(213)
(1)	Achat	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	550 USD	17/10/2025	163	(185)
(1)	Vente	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	410 USD	17/10/2025	(77)	(350)
(11)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	315 USD	17/10/2025	(1 644)	(5 170)
(4)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	325 USD	17/10/2025	(413)	(912)
(4)	Vente	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	245 USD	17/10/2025	203	(364)
(1)	Achat	McKesson Corp	Exchange Traded	780 USD	17/10/2025	(286)	(320)
(1)	Vente	McKesson Corp	Exchange Traded	590 USD	17/10/2025	35	(208)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(6)	Vente	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	700 USD	17/10/2025	(2 905)	(7 965)
(2)	Vente	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	665 USD	17/10/2025	(154)	(1 340)
(25)	Vente	Micron Technology Inc	Exchange Traded	105 USD	17/10/2025	1 009	(7 025)
(3)	Vente	Micron Technology Inc	Exchange Traded	100 USD	17/10/2025	52	(521)
(6)	Vente	Microsoft Corp	Exchange Traded	460 USD	17/10/2025	(80)	(1 575)
(11)	Vente	Microsoft Corp	Exchange Traded	450 USD	17/10/2025	(33)	(2 079)
(8)	Achat	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	85 USD	17/10/2025	226	(92)
(8)	Vente	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	65 USD	17/10/2025	(132)	(364)
(17)	Vente	NVIDIA Corp	Exchange Traded	155 USD	17/10/2025	387	(4 420)
(13)	Vente	Oracle Corp	Exchange Traded	210 USD	17/10/2025	(3 019)	(10 010)
(3)	Achat	Progressive Corp/The	Exchange Traded	280 USD	17/10/2025	22	(308)
(3)	Vente	Progressive Corp/The	Exchange Traded	210 USD	17/10/2025	56	(225)
(2)	Achat	Salesforce Inc	Exchange Traded	290 USD	17/10/2025	(283)	(855)
(2)	Vente	Salesforce Inc	Exchange Traded	200 USD	17/10/2025	242	(192)
(156)	Vente	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	290 USD	17/10/2025	11 665	(7 332)
(4)	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	420 USD	17/10/2025	510	(2 130)
(2)	Vente	Tesla Inc	Exchange Traded	270 USD	17/10/2025	291	(610)
(6)	Vente	Tesla Inc	Exchange Traded	280 USD	17/10/2025	1 829	(2 400)
(5)	Achat	TJX Cos Inc/The	Exchange Traded	150 USD	17/10/2025	79	(110)
(10)	Vente	Walmart Inc	Exchange Traded	85 USD	17/10/2025	123	(285)
(3)	Achat	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	130 USD	17/10/2025	56	(168)
(3)	Vente	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	105 USD	17/10/2025	56	(153)
(25)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	110,5 USD	24/10/2025	7 166	(6 055)
(16)	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	255 USD	21/11/2025	(2 220)	(5 320)
(24)	Vente	Apple Inc	Exchange Traded	195 USD	21/11/2025	2 563	(4 032)
(21)	Vente	Applied Materials Inc	Exchange Traded	140 USD	21/11/2025	468	(6 772)
(11)	Vente	DR Horton Inc	Exchange Traded	145 USD	21/11/2025	966	(2 695)
(12)	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	200 USD	21/11/2025	(765)	(6 300)
(8)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	210 USD	19/12/2025	(8 626)	(13 100)
(16)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	220 USD	19/12/2025	(12 036)	(18 000)
(10)	Achat	Amazon.com Inc	Exchange Traded	260 USD	19/12/2025	2 256	(4 550)
(9)	Achat	Amazon.com Inc	Exchange Traded	270 USD	19/12/2025	1 808	(2 538)
(28)	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	240 USD	19/12/2025	(18 122)	(28 000)
(8)	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	250 USD	19/12/2025	(2 384)	(4 840)
(8)	Achat	Bank of America Corp	Exchange Traded	52,5 USD	19/12/2025	(762)	(1 600)
(2)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	370 USD	19/12/2025	(403)	(1 635)
(2)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	350 USD	19/12/2025	(497)	(2 450)
(8)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	380 USD	19/12/2025	(78)	(5 260)
(3)	Achat	Cameco Corp	Exchange Traded	100 USD	19/12/2025	(44)	(660)
(4)	Achat	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	250 USD	19/12/2025	191	(2 700)
(8)	Achat	Citigroup Inc	Exchange Traded	100 USD	19/12/2025	(2 402)	(3 880)
(4)	Achat	CRH Plc	Exchange Traded	110 USD	19/12/2025	(2 681)	(3 720)
(1)	Achat	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	70 USD	19/12/2025	(109)	(294)
(452)	Achat	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	72,5 USD	19/12/2025	(39 199)	(107 350)
(2)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	325 USD	19/12/2025	(244)	(1 285)
(2)	Achat	Mastercard Inc	Exchange Traded	650 USD	19/12/2025	(279)	(1 555)
(2)	Achat	Micron Technology Inc	Exchange Traded	150 USD	19/12/2025	129	(875)
(15)	Achat	Microsoft Corp	Exchange Traded	580 USD	19/12/2025	3 893	(6 337)
(35)	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	220 USD	19/12/2025	1 207	(10 762)
(2)	Achat	Oracle Corp	Exchange Traded	280 USD	19/12/2025	586	(1 660)

Sustainable Global Allocation Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(54)	Achat	Oracle Corp	Exchange Traded	330 USD	19/12/2025	6 788	(15 336)
(3)	Achat	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Exchange Traded	270 USD	19/12/2025	1 246	(1 657)
(1)	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	460 USD	19/12/2025	(168)	(1 142)
(2)	Achat	United Airlines Holdings Inc	Exchange Traded	115 USD	19/12/2025	(846)	(1 350)
(110)	Achat	United Airlines Holdings Inc	Exchange Traded	125 USD	19/12/2025	(17 515)	(46 970)
(9)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	250 USD	16/01/2026	(1 703)	(3 915)
(9)	Vente	Alphabet Inc	Exchange Traded	160 USD	16/01/2026	466	(1 701)
(10)	Achat	Amazon.com Inc	Exchange Traded	270 USD	16/01/2026	(902)	(3 800)
(10)	Vente	Amazon.com Inc	Exchange Traded	180 USD	16/01/2026	838	(2 190)
(2)	Achat	Apollo Global Management Inc	Exchange Traded	170 USD	16/01/2026	(114)	(500)
(2)	Vente	Apollo Global Management Inc	Exchange Traded	110 USD	16/01/2026	131	(505)
(8)	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	270 USD	16/01/2026	(678)	(2 164)
(8)	Vente	Apple Inc	Exchange Traded	190 USD	16/01/2026	586	(1 836)
(1)	Achat	Autodesk Inc	Exchange Traded	350 USD	16/01/2026	(525)	(955)
(1)	Vente	Autodesk Inc	Exchange Traded	240 USD	16/01/2026	260	(245)
(21)	Achat	Bank of America Corp	Exchange Traded	60 USD	16/01/2026	(425)	(987)
(21)	Vente	Bank of America Corp	Exchange Traded	40 USD	16/01/2026	489	(1 207)
(7)	Achat	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	125 USD	16/01/2026	219	(420)
(7)	Vente	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	90 USD	16/01/2026	(16)	(805)
(4)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	380 USD	16/01/2026	(309)	(3 320)
(4)	Vente	Broadcom Inc	Exchange Traded	235 USD	16/01/2026	861	(3 250)
(5)	Achat	Cameco Corp	Exchange Traded	95 USD	16/01/2026	(977)	(1 912)
(5)	Vente	Cameco Corp	Exchange Traded	55 USD	16/01/2026	191	(618)
(4)	Achat	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	260 USD	16/01/2026	(1 033)	(2 260)
(4)	Vente	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	170 USD	16/01/2026	395	(780)
(4)	Achat	CRH Plc	Exchange Traded	135 USD	16/01/2026	(309)	(840)
(4)	Vente	CRH Plc	Exchange Traded	90 USD	16/01/2026	1	(630)
(1)	Achat	DR Horton Inc	Exchange Traded	210 USD	16/01/2026	(100)	(278)
(1)	Vente	DR Horton Inc	Exchange Traded	130 USD	16/01/2026	113	(155)
(1)	Achat	Eli Lilly & Co	Exchange Traded	900 USD	16/01/2026	(244)	(1 460)
(1)	Vente	Eli Lilly & Co	Exchange Traded	570 USD	16/01/2026	242	(673)
(2)	Achat	Fiserv Inc	Exchange Traded	180 USD	16/01/2026	(11)	(390)
(2)	Vente	Fiserv Inc	Exchange Traded	110 USD	16/01/2026	(9)	(415)
(9)	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	55 USD	16/01/2026	(393)	(806)
(9)	Vente	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	35 USD	16/01/2026	430	(558)
(1)	Achat	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	575 USD	16/01/2026	240	(565)
(1)	Vente	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	380 USD	16/01/2026	5	(700)
(4)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	350 USD	16/01/2026	(429)	(1 220)
(4)	Vente	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	235 USD	16/01/2026	305	(1 066)
(1)	Achat	McKesson Corp	Exchange Traded	840 USD	16/01/2026	176	(295)
(1)	Vente	McKesson Corp	Exchange Traded	580 USD	16/01/2026	(264)	(770)
(2)	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	920 USD	16/01/2026	369	(1 875)
(2)	Vente	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	600 USD	16/01/2026	337	(2 380)
(3)	Achat	Micron Technology Inc	Exchange Traded	155 USD	16/01/2026	(129)	(1 335)
(3)	Vente	Micron Technology Inc	Exchange Traded	90 USD	16/01/2026	237	(824)
(6)	Achat	Microsoft Corp	Exchange Traded	605 USD	16/01/2026	317	(1 890)
(6)	Vente	Microsoft Corp	Exchange Traded	420 USD	16/01/2026	227	(2 790)
(8)	Achat	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	90 USD	16/01/2026	266	(316)
(8)	Vente	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	60 USD	16/01/2026	(218)	(680)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(17)	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	230 USD	16/01/2026	1 220	(4 947)
(17)	Vente	NVIDIA Corp	Exchange Traded	140 USD	16/01/2026	982	(7 225)
(2)	Achat	Salesforce Inc	Exchange Traded	310 USD	16/01/2026	(472)	(1 435)
(2)	Vente	Salesforce Inc	Exchange Traded	195 USD	16/01/2026	300	(665)
(2)	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	480 USD	16/01/2026	(724)	(2 560)
(2)	Vente	Tesla Inc	Exchange Traded	240 USD	16/01/2026	481	(1 405)
(3)	Achat	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	140 USD	16/01/2026	(30)	(390)
(3)	Vente	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	95 USD	16/01/2026	38	(314)
Total (USD Exposition sous-jacente - 8 455 414 USD)						75 418	(611 044)

Swaptions achetées au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Moins-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
12 752 771 GBP	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	(49 610)	21 466
15 800 000 GBP	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6 % par an à compter du 01/05/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 01/05/2027.	Morgan Stanley	01/05/2026	(24 424)	35 600
1 640 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,65 % chaque année à compter du 01/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/12/2026	Goldman Sachs	26/11/2025	(25 430)	7 998
489 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % par an à compter du 16/01/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/01/2027.	Morgan Stanley	14/01/2026	(2 871)	7 335
1 265 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % chaque année à compter du 03/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 03/11/2026	JP Morgan	30/10/2025	(6 857)	7 194
Total (USD Exposition sous-jacente - 16 957 520 USD)				(109 192)	79 593

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(1 359 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,05 % par an à compter du 04/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 04/09/2026.	Morgan Stanley	02/09/2025	4 517	-
(5 671 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,15 % par an à compter du 12/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 12/09/2026.	JP Morgan	10/09/2025	5 095	(810)
(4 137 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,23 % chaque année à compter du 16/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/9/2026	Bank of America	12/09/2025	8 854	(4 695)
(6 432 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,3 % chaque année à compter du 24/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/9/2026	JP Morgan	22/09/2025	3 736	(8 002)

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(8 770 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 24/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/9/2026	Goldman Sachs	22/09/2025	11 291	(2 828)
(1 621 400) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5 % par an à compter du 29/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 29/09/2026.	Barclays	25/09/2025	3 128	(691)
(8 065 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,08 % chaque année à compter du 30/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 30/9/2026	Citibank	26/09/2025	10 744	(4 055)
(4 432 571) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 01/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/10/2026	Goldman Sachs	29/09/2025	5 845	(2 245)
(3 286 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 % chaque année à compter du 02/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 02/10/2026	JP Morgan	30/09/2025	7 820	(2 449)
(610 000) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % par an à compter du 17/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 17/10/2026.	Barclays	15/10/2025	1 903	(116)
(1 265 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 03/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 03/11/2026	JP Morgan	30/10/2025	2 831	(1 254)
(614 366) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,65 % par an à compter du 14/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 14/11/2026.	Barclays	12/11/2025	378	(323)
(3 150 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % chaque année à compter du 18/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 18/11/2026	Goldman Sachs	14/11/2025	(754)	(10 267)
(4 005 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % chaque année à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 20/11/2026	JP Morgan	18/11/2025	(2 908)	(13 621)
(985 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 21/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 21/11/2026	JP Morgan	19/11/2025	(596)	(2 862)
(3 958 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 24/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/11/2026	Morgan Stanley	20/11/2025	(1 248)	(11 638)
(4 007 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,07 % chaque année à compter du 25/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 25/11/2026	Goldman Sachs	21/11/2025	(2 405)	(12 723)
(1 640 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,15 % chaque année à compter du 01/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/12/2026	Goldman Sachs	26/11/2025	7 837	(827)
(245 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,25 % par an à compter du 16/01/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/01/2027.	Morgan Stanley	14/01/2026	670	(577)
(489 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % par an à compter du 16/01/2027 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/01/2027.	Morgan Stanley	14/01/2026	1 937	(2 721)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Allocation Fund suite

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(12 752 771) GBP	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	37 095	(7 399)
(12 752 771) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	17 307	(4 499)
(15 800 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1 % par an à compter du 01/05/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 01/05/2027.	Morgan Stanley	01/05/2026	23 738	(9 225)
(15 800 000) GBP	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,8 % par an à compter du 01/05/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 01/05/2027.	Morgan Stanley	01/05/2026	14 692	(4 380)
Total (USD Exposition sous-jacente - 25 000 646 USD)				161 507	(108 207)

Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA) au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
TBA			
États-Unis			
7 233 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	6 526 323	2,46
2 516 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	2 417 418	0,91
5 000 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	4 924 784	1,85
Total des TBA (USD Exposition sous-jacente - 13 868 525 USD)		13 868 525	5,22

Sustainable Global Dynamic Equity Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				54 546	Amazon.com	12 537 398	2,82
COMPARTIMENTS				14 236	Apollo Global Management	1 944 780	0,44
États-Unis				64 096	Apple	14 907 447	3,36
16 643	SPDR Gold Shares	5 254 861	1,18	10 204	Autodesk	3 209 056	0,72
Total des Compartiments		5 254 861	1,18	134 302	Bank of America	6 805 754	1,53
ACTIONS ORDINAIRES				69 609	Boston Scientific	7 322 171	1,65
Canada				33 310	Broadcom	9 966 685	2,24
87 476	Cameco	6 866 866	1,55	7 469	Cadence Design Systems	2 618 557	0,59
Chine				30 183	Capital One Financial	6 833 431	1,54
200 150	BYD	2 912 977	0,66	74 504	Cisco Systems	5 143 011	1,16
Danemark				80 224	Citigroup	7 741 616	1,74
12 407	DSV	2 746 986	0,62	374	Coinbase Global Inc	113 872	0,03
35 065	Novo Nordisk	1 968 316	0,44	64 196	Confluent*	1 284 562	0,29
		4 715 302	1,06	57 884	Delta Air Lines	3 585 914	0,81
France				8 371	DR Horton*	1 415 620	0,32
47 329	Cie de Saint-Gobain	5 136 881	1,16	15 228	Eli Lilly	11 182 225	2,52
21 915	EssilorLuxottica	6 675 306	1,50	946	Figma Inc 'A'	66 438	0,01
2 162	Hermes International	5 308 730	1,19	11 863	Fiserv	1 637 568	0,37
20 608	Sanofi	2 040 690	0,46	30 244	Freeport-McMoRan	1 349 790	0,30
15 625	Schneider Electric	3 861 292	0,87	10 566	Hilton Worldwide	2 919 914	0,66
		23 022 899	5,18	28 219	Home Depot	11 495 292	2,59
Allemagne				6 794	Intuit	4 527 522	1,02
18 059	SAP	4 901 164	1,10	13 938	Intuitive Surgical	6 575 391	1,48
Irlande				27 046	JPMorgan Chase	8 142 739	1,83
54 629	CRH	6 140 299	1,38	24 742	Marsh & McLennan	5 126 295	1,15
6 957	Eaton	2 449 421	0,55	18 350	Mastercard	10 863 384	2,45
42 335	Medtronic	3 923 608	0,88	10 371	McKesson	7 085 571	1,59
18 875	Trane Technologies	7 930 331	1,79	6 854	Meta Platforms	5 067 779	1,14
		20 443 659	4,60	25 679	Micron Technology	3 097 658	0,70
Italie				51 655	Microsoft	26 075 961	5,87
1 157 439	Intesa Sanpaolo	7 236 173	1,63	719	MongoDB	227 082	0,05
99 941	UniCredit	7 689 817	1,73	3 047	Netflix	3 683 915	0,83
		14 925 990	3,36	75 937	NextEra Energy	5 495 561	1,24
Pays-Bas				156 534	NVIDIA	27 354 316	6,16
24 853	Akzo Nobel*	1 720 557	0,39	19 836	Oracle	4 576 364	1,03
9 895	ASML	7 416 096	1,67	2 644	Palo Alto Networks*	507 225	0,11
		9 136 653	2,06	24 647	Progressive	6 093 477	1,37
Espagne				22 958	Salesforce	5 869 671	1,32
77 058	Cellnex Telecom	2 738 383	0,62	2 075	ServiceTitan Inc 'A'	223 353	0,05
Taiwan				12 011	Stryker	4 706 630	1,06
50 557	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	11 747 425	2,64	10 483	Tesla	3 600 596	0,81
Royaume-Uni				22 786	TJX	3 121 454	0,70
124 055	Compass	4 209 145	0,95	13 096	United Airlines	1 371 151	0,31
444 607	National Grid	6 243 151	1,41	4 141	Vertex Pharmaceuticals	1 629 111	0,37
106 186	RELX	4 941 591	1,11	112 289	Walmart	10 761 778	2,42
		15 393 887	3,47	30 362	Walt Disney	3 571 938	0,81
États-Unis						289 328 594	65,14
5 510	Air Products and Chemicals*	1 630 739	0,37	Total des actions ordinaires		406 133 799	91,44
67 303	Alphabet	14 260 832	3,21	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
						411 388 660	92,62

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net		
Autres valeurs mobilières				278	Mythic**	-	0,00		
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES				1 700	Neon Payments**	693 532	0,16		
Inde				10 380	SambaNova Systems**	432 950	0,10		
97	Byju's**	-	0,00	5 188	Source Global Pbc**	415	0,00		
138	Byju's**	-	0,00				10 957 435	2,47	
				Total des actions ordinaires et privilégiées			10 957 435	2,47	
				OBLIGATIONS					
Royaume-Uni				Îles Caïmans					
53 031	NMC Health**	-	0,00	5 600 000 CNY	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**.*	-	0,00		
États-Unis				Inde					
6 147	ByteDance**	1 480 751	0,33	1 215 000 USD	REI Agro 5.5% 13/11/2014**.*	-	0,00		
39 321	Databricks**	5 597 344	1,26	Total des obligations				-	0,00
5 400	Databricks**	768 690	0,17	Total des autres valeurs mobilières				10 957 435	2,47
5 036	Deep Instinct**	302	0,00	Total du portefeuille				422 346 095	95,09
1 544	Epic Games**	1 184 572	0,27	Autres éléments de l'actif net				21 809 483	4,91
11 770	Farmer's Business Network**	12 476	0,00	Total de l'actif net (USD)				444 155 578	100,00
392 536	Included Health**	266 925	0,06						
151 300	JumpCloud**	335 886	0,08						
30 196	Loadsmart**	183 592	0,04						

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

*** Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
AUD	10 496 691	USD	6 855 667	Royal Bank of Canada	17/09/2025	7 832
AUD	88 316	USD	57 490	UBS	17/09/2025	258
BRL	11 488 972	USD	2 017 698	Goldman Sachs	17/09/2025	94 784
CAD	16 920 556	USD	12 430 595	State Street	17/09/2025	(125 218)
CAD	68 209	USD	49 797	BNP Paribas	17/09/2025	(192)
CAD	61 499	USD	45 166	Morgan Stanley	17/09/2025	(441)
CAD	79 347	USD	57 978	HSBC Bank	17/09/2025	(273)
CAD	184 669	USD	134 184	Barclays	17/09/2025	116
CAD	91 025	USD	66 257	JP Morgan	17/09/2025	(59)
CHF	7 390 884	USD	9 093 563	Royal Bank of Canada	17/09/2025	150 155
CHF	538 322	USD	669 866	UBS	17/09/2025	3 409
CNY	12 739 900	USD	1 785 075	HSBC Bank	17/09/2025	6 170
CNY	3 489 300	USD	489 177	Bank of America	17/09/2025	1 423
EUR	717 583	USD	837 561	HSBC Bank	17/09/2025	701
EUR	157 333	USD	184 938	BNP Paribas	17/09/2025	(1 146)
EUR	1 116 778	USD	1 301 021	State Street	17/09/2025	3 571
EUR	1 406 552	USD	1 635 017	Barclays	17/09/2025	8 081
EUR	533 923	USD	626 069	JP Morgan	17/09/2025	(2 355)
EUR	81 176	USD	94 756	Citibank	17/09/2025	72
EUR	679 647	USD	794 258	Bank of America	17/09/2025	(312)
EUR	1 222 918	USD	1 431 035	Morgan Stanley	17/09/2025	(2 455)
EUR	290 315	USD	339 331	UBS	17/09/2025	(193)
GBP	584 612	USD	794 873	Barclays	17/09/2025	(7 318)
GBP	449 338	USD	602 994	HSBC Bank	17/09/2025	2 327
GBP	738 922	USD	991 266	UBS	17/09/2025	4 166
GBP	1 244 573	USD	1 676 446	JP Morgan	17/09/2025	173
GBP	666 782	USD	897 040	Citibank	17/09/2025	1 210
GBP	1 144 823	USD	1 549 821	Société Générale	17/09/2025	(7 581)
GBP	41 742	USD	56 329	Morgan Stanley	17/09/2025	(97)
HKD	55 811 068	USD	7 160 585	State Street	17/09/2025	3 349

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
HKD	5 522 200	USD	707 736	JP Morgan	17/09/2025	1 096
HKD	9 801 200	USD	1 256 029	Bank of America	17/09/2025	2 057
HKD	6 476 960	USD	828 561	UBS	17/09/2025	2 825
HKD	5 913 150	USD	756 248	Goldman Sachs	17/09/2025	2 767
IDR	8 709 361 700	USD	533 884	BNP Paribas	17/09/2025	(5 722)
ILS	2 216 200	USD	661 498	Morgan Stanley	17/09/2025	828
INR	674 092 125	USD	7 843 068	JP Morgan	17/09/2025	(208 438)
INR	37 741 300	USD	439 160	UBS	17/09/2025	(11 710)
JPY	132 616 943	USD	910 791	HSBC Bank	17/09/2025	(7 688)
JPY	3 020 437 240	USD	21 060 196	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(491 423)
JPY	64 383 262	USD	445 104	Société Générale	17/09/2025	(6 661)
JPY	174 448 095	USD	1 204 890	State Street	17/09/2025	(16 923)
JPY	98 708 085	USD	679 124	BNP Paribas	17/09/2025	(6 934)
JPY	75 616 798	USD	512 049	JP Morgan	17/09/2025	2 891
JPY	52 360 871	USD	355 421	UBS	17/09/2025	1 149
JPY	65 323 162	USD	443 609	Bank of America	17/09/2025	1 233
JPY	10 337 931	USD	70 404	Barclays	17/09/2025	(4)
KRW	5 458 512 497	USD	4 018 038	Morgan Stanley	17/09/2025	(91 421)
KRW	757 032 400	USD	561 615	Citibank	17/09/2025	(17 039)
KRW	608 343 400	USD	441 532	HSBC Bank	17/09/2025	(3 917)
MXN	16 357 700	USD	849 679	Deutsche Bank	17/09/2025	25 820
MYR	2 430 500	USD	576 960	Barclays	17/09/2025	(1 320)
NOK	6 180 600	USD	611 533	Barclays	17/09/2025	2 970
PLN	1 623 900	USD	434 959	State Street	17/09/2025	9 161
SEK	27 917 468	USD	2 922 299	Royal Bank of Canada	17/09/2025	21 575
SGD	2 224 767	USD	1 739 270	State Street	17/09/2025	(5 742)
THB	16 945 000	USD	522 608	Morgan Stanley	17/09/2025	1 099
USD	23 030 078	EUR	20 012 101	Deutsche Bank	17/09/2025	(347 530)
USD	8 067 559	GBP	5 970 393	UBS	17/09/2025	24 589
USD	2 948 513	DKK	19 121 008	Citibank	17/09/2025	(44 584)
USD	1 845 711	TWD	54 222 365	Morgan Stanley	17/09/2025	70 023
USD	113 335	JPY	16 169 485	HSBC Bank	17/09/2025	3 223
USD	433 399	CHF	347 500	Morgan Stanley	17/09/2025	(1 217)
USD	521 759	JPY	74 599 868	JP Morgan	17/09/2025	13 744
USD	149 062	JPY	21 274 313	Morgan Stanley	17/09/2025	4 187
USD	70 034	EUR	60 094	Morgan Stanley	17/09/2025	(166)
USD	63 303	JPY	9 182 707	Société Générale	17/09/2025	770
USD	1 973 658	EUR	1 684 721	JP Morgan	17/09/2025	5 610
USD	892 758	TWD	25 353 600	HSBC Bank	17/09/2025	62 471
USD	604 677	JPY	87 173 043	BNP Paribas	17/09/2025	11 040
USD	640 403	JPY	93 288 097	Barclays	17/09/2025	5 123
USD	523 096	JPY	77 043 146	UBS	17/09/2025	(1 558)
USD	336 323	EUR	285 689	UBS	17/09/2025	2 588
USD	485 960	EUR	414 900	State Street	17/09/2025	1 284
USD	180 835	JPY	26 682 227	Citibank	17/09/2025	(867)
USD	449 410	EUR	388 600	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(4 543)
USD	540 965	TWD	16 051 000	State Street	17/09/2025	15 322
USD	1 394 608	EUR	1 199 447	Citibank	17/09/2025	(6 554)
USD	431 431	BRL	2 409 600	HSBC Bank	17/09/2025	(11 624)
USD	75 199	CAD	103 495	BNP Paribas	17/09/2025	(67)
USD	530 627	INR	46 637 400	Bank of America	17/09/2025	2 421
USD	490 440	JPY	72 181 465	Deutsche Bank	17/09/2025	(1 105)
USD	55 862	JPY	8 206 490	State Street	17/09/2025	(23)
ZAR	24 658 685	USD	1 382 759	State Street	17/09/2025	10 173
Moins-value nette non réalisée						(846 584)
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	71 981	USD	10 039	BNY Mellon	12/09/2025	73
USD	229	CNY	1 641	BNY Mellon	12/09/2025	(1)
Plus-value nette non réalisée						72

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	11 981 030	USD	13 970 071	BNY Mellon	12/09/2025	21 348
USD	281 914	EUR	241 621	BNY Mellon	12/09/2025	(250)
Plus-value nette non réalisée						21 098
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 168 046 770 USD)						(825 414)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
52	JPY	Nikkei 225 Index (OSE)	Septembre 2025	14 915 224	1 456 347
14	AUD	KOSPI SPI 200 Index	Septembre 2025	2 040 396	89 688
18	CAD	S&P/TSX 60 Index	Septembre 2025	4 427 679	296 417
(65)	EUR	CAC40 Index	Septembre 2025	5 874 080	80 233
6	EUR	Dax Index	Septembre 2025	4 204 529	86 566
(95)	EUR	EURO STOXX 50 Index	Septembre 2025	5 962 572	(58 726)
(2)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	Septembre 2025	940 730	(65 919)
7	USD	S&P 500 E-Mini Index	Septembre 2025	2 267 737	146 394
95	USD	Nifty 50 Index	Septembre 2025	4 665 070	(24 589)
Total				45 298 017	2 006 411

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
81	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	190 USD	12/09/2025	(43 015)	5 549
197	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	635 USD	12/09/2025	(44 763)	50 629
106	Vente	Dollar Tree Inc	Exchange Traded	85 USD	19/09/2025	(33 382)	1 272
325	Achat	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	237 EUR	19/09/2025	(103 261)	15 646
276	Achat	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	330 USD	19/09/2025	(177 669)	26 634
136	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	630 USD	19/09/2025	(49 238)	45 220
136	Achat	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	650 USD	19/09/2025	19 178	72 556
63	Achat	Walmart Inc	Exchange Traded	100 USD	19/09/2025	(16 736)	2 583
41	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	215 USD	17/10/2025	10 144	32 390
109	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	240 USD	17/10/2025	956	54 500
35	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	245 USD	17/10/2025	(3 978)	11 462
11	Achat	ASML Holding NV	Exchange Traded	840 USD	17/10/2025	(11 404)	12 485
11	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	820 USD	17/10/2025	(18 103)	6 132
19	Achat	Microsoft Corp	Exchange Traded	560 USD	17/10/2025	(7 097)	2 309
130	Achat	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	320 USD	17/10/2025	29 982	79 300
22	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	360 USD	17/10/2025	(2 238)	39 105
54	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	235 USD	21/11/2025	18 780	57 510
575	Achat	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	62,5 USD	19/12/2025	97 908	334 937
126	Achat	United Airlines Holdings Inc	Exchange Traded	105 USD	19/12/2025	37 205	139 545
Total (USD Exposition sous-jacente - 19 659 853 USD)						(296 731)	989 764

Sustainable Global Dynamic Equity Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(122)	Vente	NVIDIA Corp	Exchange Traded	155 USD	12/09/2025	11 097	(5 002)
(197)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	610 USD	12/09/2025	19 754	(11 721)
(33)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	200 USD	19/09/2025	(39 921)	(47 437)
(22)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	205 USD	19/09/2025	(15 645)	(23 375)
(45)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	210 USD	19/09/2025	(24 175)	(33 525)
(19)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	330 USD	19/09/2025	519	(7 837)
(5)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	340 USD	19/09/2025	696	(1 288)
(45)	Achat	Citigroup Inc	Exchange Traded	100 USD	19/09/2025	(1 653)	(5 062)
(106)	Vente	Dollar Tree Inc	Exchange Traded	70 USD	19/09/2025	7 650	(848)
(3)	Achat	DR Horton Inc	Exchange Traded	150 USD	19/09/2025	(5 483)	(6 000)
(162)	Vente	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	210 EUR	19/09/2025	(5 260)	(13 471)
(2)	Achat	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	310 USD	19/09/2025	(2)	(140)
(5)	Achat	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	385 USD	19/09/2025	(9 384)	(11 462)
(7)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	305 USD	19/09/2025	313	(3 045)
(20)	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	200 USD	19/09/2025	4 986	(830)
(19)	Achat	Oracle Corp	Exchange Traded	250 USD	19/09/2025	(3 852)	(11 590)
(8)	Achat	Progressive Corp/The	Exchange Traded	280 USD	19/09/2025	434	(328)
(276)	Vente	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	280 USD	19/09/2025	93 636	(4 554)
(136)	Vente	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	600 USD	19/09/2025	18 075	(12 376)
(5)	Achat	Stryker Corp	Exchange Traded	440 USD	19/09/2025	314	(25)
(13)	Achat	TJX Cos Inc/The	Exchange Traded	135 USD	19/09/2025	(4 026)	(4 764)
(81)	Vente	Alphabet Inc	Exchange Traded	180 USD	17/10/2025	8 906	(8 343)
(30)	Vente	Alphabet Inc	Exchange Traded	175 USD	17/10/2025	1 928	(2 235)
(34)	Vente	Amazon.com Inc	Exchange Traded	200 USD	17/10/2025	520	(3 774)
(7)	Vente	Apollo Global Management Inc	Exchange Traded	120 USD	17/10/2025	96	(928)
(135)	Vente	Apple Inc	Exchange Traded	200 USD	17/10/2025	8 769	(12 622)
(70)	Vente	Apple Inc	Exchange Traded	205 USD	17/10/2025	2 782	(8 785)
(35)	Vente	Applied Materials Inc	Exchange Traded	145 USD	17/10/2025	3 002	(5 950)
(7)	Vente	ASML Holding NV	Exchange Traded	650 USD	17/10/2025	1 105	(5 670)
(16)	Vente	ASML Holding NV	Exchange Traded	680 USD	17/10/2025	13 116	(20 800)
(4)	Achat	Autodesk Inc	Exchange Traded	330 USD	17/10/2025	(1 749)	(2 660)
(4)	Vente	Autodesk Inc	Exchange Traded	250 USD	17/10/2025	950	(220)
(69)	Achat	Bank of America Corp	Exchange Traded	52,5 USD	17/10/2025	(4 604)	(7 348)
(69)	Vente	Bank of America Corp	Exchange Traded	40 USD	17/10/2025	916	(1 139)
(23)	Achat	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	115 USD	17/10/2025	(178)	(863)
(23)	Vente	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	90 USD	17/10/2025	282	(633)
(15)	Vente	Broadcom Inc	Exchange Traded	260 USD	17/10/2025	1 467	(8 400)
(17)	Vente	Cameco Corp	Exchange Traded	65 USD	17/10/2025	64	(1 734)
(13)	Achat	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	250 USD	17/10/2025	(1 294)	(2 698)
(13)	Vente	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	185 USD	17/10/2025	978	(845)
(35)	Vente	Circle Internet Group Inc	Exchange Traded	110 USD	17/10/2025	3 224	(15 662)
(31)	Achat	Citigroup Inc	Exchange Traded	110 USD	17/10/2025	(441)	(1 922)
(31)	Vente	Citigroup Inc	Exchange Traded	80 USD	17/10/2025	706	(1 519)
(18)	Vente	Coinbase Global Inc	Exchange Traded	270 USD	17/10/2025	1 368	(16 830)
(14)	Achat	CRH Plc	Exchange Traded	125 USD	17/10/2025	(267)	(1 645)
(14)	Vente	CRH Plc	Exchange Traded	95 USD	17/10/2025	136	(980)
(5)	Achat	Eli Lilly & Co	Exchange Traded	820 USD	17/10/2025	(449)	(3 263)
(8)	Achat	Fiserv Inc	Exchange Traded	155 USD	17/10/2025	42	(860)
(8)	Vente	Fiserv Inc	Exchange Traded	115 USD	17/10/2025	50	(420)
(30)	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	50 USD	17/10/2025	(937)	(1 650)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(4)	Achat	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	300 USD	17/10/2025	(358)	(690)
(4)	Vente	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	230 USD	17/10/2025	58	(330)
(6)	Achat	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	440 USD	17/10/2025	182	(639)
(1)	Vente	Intuit Inc	Exchange Traded	610 USD	17/10/2025	83	(565)
(2)	Achat	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	550 USD	17/10/2025	326	(370)
(2)	Vente	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	410 USD	17/10/2025	(154)	(700)
(42)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	315 USD	17/10/2025	(6 276)	(19 740)
(13)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	325 USD	17/10/2025	(1 342)	(2 964)
(13)	Vente	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	245 USD	17/10/2025	660	(1 183)
(3)	Achat	McKesson Corp	Exchange Traded	780 USD	17/10/2025	(859)	(960)
(3)	Vente	McKesson Corp	Exchange Traded	590 USD	17/10/2025	106	(623)
(22)	Vente	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	700 USD	17/10/2025	(10 651)	(29 205)
(7)	Vente	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	665 USD	17/10/2025	(539)	(4 690)
(42)	Vente	Micron Technology Inc	Exchange Traded	105 USD	17/10/2025	1 696	(11 802)
(10)	Vente	Micron Technology Inc	Exchange Traded	100 USD	17/10/2025	172	(1 735)
(19)	Vente	Microsoft Corp	Exchange Traded	460 USD	17/10/2025	(253)	(4 987)
(38)	Vente	Microsoft Corp	Exchange Traded	450 USD	17/10/2025	(113)	(7 182)
(1)	Vente	Netflix Inc	Exchange Traded	1 050 USD	17/10/2025	(239)	(1 258)
(28)	Achat	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	85 USD	17/10/2025	792	(322)
(28)	Vente	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	65 USD	17/10/2025	(462)	(1 274)
(57)	Vente	NVIDIA Corp	Exchange Traded	155 USD	17/10/2025	1 297	(14 820)
(21)	Vente	Oracle Corp	Exchange Traded	210 USD	17/10/2025	(4 876)	(16 170)
(10)	Achat	Progressive Corp/The	Exchange Traded	280 USD	17/10/2025	73	(1 025)
(10)	Vente	Progressive Corp/The	Exchange Traded	210 USD	17/10/2025	188	(750)
(7)	Achat	Salesforce Inc	Exchange Traded	290 USD	17/10/2025	(990)	(2 993)
(7)	Vente	Salesforce Inc	Exchange Traded	200 USD	17/10/2025	846	(672)
(260)	Vente	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	290 USD	17/10/2025	19 442	(12 220)
(13)	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	420 USD	17/10/2025	1 785	(6 922)
(5)	Vente	Tesla Inc	Exchange Traded	270 USD	17/10/2025	727	(1 525)
(22)	Vente	Tesla Inc	Exchange Traded	280 USD	17/10/2025	6 705	(8 800)
(16)	Achat	TJX Cos Inc/The	Exchange Traded	150 USD	17/10/2025	252	(352)
(32)	Vente	Walmart Inc	Exchange Traded	85 USD	17/10/2025	393	(912)
(11)	Achat	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	130 USD	17/10/2025	207	(616)
(11)	Vente	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	105 USD	17/10/2025	207	(561)
(54)	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	255 USD	21/11/2025	(7 491)	(17 955)
(81)	Vente	Apple Inc	Exchange Traded	195 USD	21/11/2025	8 649	(13 608)
(35)	Vente	Applied Materials Inc	Exchange Traded	140 USD	21/11/2025	780	(11 287)
(28)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	210 USD	19/12/2025	(30 190)	(45 850)
(59)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	220 USD	19/12/2025	(44 381)	(66 375)
(34)	Achat	Amazon.com Inc	Exchange Traded	260 USD	19/12/2025	7 671	(15 470)
(35)	Achat	Amazon.com Inc	Exchange Traded	270 USD	19/12/2025	7 032	(9 870)
(106)	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	240 USD	19/12/2025	(68 606)	(106 000)
(28)	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	250 USD	19/12/2025	(8 344)	(16 940)
(32)	Achat	Bank of America Corp	Exchange Traded	52,5 USD	19/12/2025	(3 047)	(6 400)
(8)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	370 USD	19/12/2025	(1 614)	(6 540)
(8)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	350 USD	19/12/2025	(1 987)	(9 800)
(32)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	380 USD	19/12/2025	(311)	(21 040)
(10)	Achat	Cameco Corp	Exchange Traded	100 USD	19/12/2025	(147)	(2 200)
(16)	Achat	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	250 USD	19/12/2025	764	(10 800)
(28)	Achat	Citigroup Inc	Exchange Traded	100 USD	19/12/2025	(8 406)	(13 580)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(18)	Achat	CRH Plc	Exchange Traded	110 USD	19/12/2025	(12 064)	(16 740)
(3)	Achat	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	70 USD	19/12/2025	(327)	(882)
(1 150)	Achat	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	72,5 USD	19/12/2025	(99 733)	(273 125)
(10)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	325 USD	19/12/2025	(1 222)	(6 425)
(9)	Achat	Mastercard Inc	Exchange Traded	650 USD	19/12/2025	(1 255)	(6 997)
(8)	Achat	Micron Technology Inc	Exchange Traded	150 USD	19/12/2025	514	(3 500)
(57)	Achat	Microsoft Corp	Exchange Traded	580 USD	19/12/2025	14 817	(24 082)
(134)	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	220 USD	19/12/2025	4 644	(41 205)
(7)	Achat	Oracle Corp	Exchange Traded	280 USD	19/12/2025	2 049	(5 810)
(172)	Achat	Oracle Corp	Exchange Traded	330 USD	19/12/2025	21 622	(48 848)
(13)	Achat	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Exchange Traded	270 USD	19/12/2025	5 399	(7 182)
(3)	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	460 USD	19/12/2025	(503)	(3 428)
(1)	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	500 USD	19/12/2025	170	(795)
(4)	Achat	United Airlines Holdings Inc	Exchange Traded	115 USD	19/12/2025	(1 692)	(2 700)
(252)	Achat	United Airlines Holdings Inc	Exchange Traded	125 USD	19/12/2025	(40 124)	(107 604)
(30)	Achat	Alphabet Inc	Exchange Traded	250 USD	16/01/2026	(5 676)	(13 050)
(30)	Vente	Alphabet Inc	Exchange Traded	160 USD	16/01/2026	1 553	(5 670)
(33)	Achat	Amazon.com Inc	Exchange Traded	270 USD	16/01/2026	(2 977)	(12 540)
(33)	Vente	Amazon.com Inc	Exchange Traded	180 USD	16/01/2026	2 765	(7 227)
(7)	Achat	Apollo Global Management Inc	Exchange Traded	170 USD	16/01/2026	(401)	(1 750)
(7)	Vente	Apollo Global Management Inc	Exchange Traded	110 USD	16/01/2026	457	(1 768)
(27)	Achat	Apple Inc	Exchange Traded	270 USD	16/01/2026	(2 288)	(7 303)
(27)	Vente	Apple Inc	Exchange Traded	190 USD	16/01/2026	1 978	(6 196)
(4)	Achat	Autodesk Inc	Exchange Traded	350 USD	16/01/2026	(2 101)	(3 820)
(4)	Vente	Autodesk Inc	Exchange Traded	240 USD	16/01/2026	1 039	(980)
(69)	Achat	Bank of America Corp	Exchange Traded	60 USD	16/01/2026	(1 395)	(3 243)
(69)	Vente	Bank of America Corp	Exchange Traded	40 USD	16/01/2026	1 606	(3 968)
(23)	Achat	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	125 USD	16/01/2026	719	(1 380)
(23)	Vente	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	90 USD	16/01/2026	(51)	(2 645)
(15)	Achat	Broadcom Inc	Exchange Traded	380 USD	16/01/2026	(1 158)	(12 450)
(15)	Vente	Broadcom Inc	Exchange Traded	235 USD	16/01/2026	3 229	(12 187)
(17)	Achat	Cameco Corp	Exchange Traded	95 USD	16/01/2026	(3 322)	(6 502)
(17)	Vente	Cameco Corp	Exchange Traded	55 USD	16/01/2026	649	(2 100)
(13)	Achat	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	260 USD	16/01/2026	(3 357)	(7 345)
(13)	Vente	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	170 USD	16/01/2026	1 284	(2 535)
(14)	Achat	CRH Plc	Exchange Traded	135 USD	16/01/2026	(1 081)	(2 940)
(14)	Vente	CRH Plc	Exchange Traded	90 USD	16/01/2026	4	(2 205)
(4)	Achat	DR Horton Inc	Exchange Traded	210 USD	16/01/2026	(399)	(1 110)
(4)	Vente	DR Horton Inc	Exchange Traded	130 USD	16/01/2026	451	(620)
(5)	Achat	Eli Lilly & Co	Exchange Traded	900 USD	16/01/2026	(1 221)	(7 300)
(5)	Vente	Eli Lilly & Co	Exchange Traded	570 USD	16/01/2026	1 208	(3 363)
(8)	Achat	Fiserv Inc	Exchange Traded	180 USD	16/01/2026	(46)	(1 560)
(8)	Vente	Fiserv Inc	Exchange Traded	110 USD	16/01/2026	(38)	(1 660)
(30)	Achat	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	55 USD	16/01/2026	(1 312)	(2 685)
(30)	Vente	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	35 USD	16/01/2026	1 433	(1 860)
(1)	Vente	Intuit Inc	Exchange Traded	560 USD	16/01/2026	47	(980)
(2)	Achat	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	575 USD	16/01/2026	481	(1 130)
(2)	Vente	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	380 USD	16/01/2026	10	(1 400)
(12)	Achat	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	350 USD	16/01/2026	(1 287)	(3 660)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(12)	Vente	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	235 USD	16/01/2026	915	(3 198)
(3)	Achat	McKesson Corp	Exchange Traded	840 USD	16/01/2026	529	(885)
(3)	Vente	McKesson Corp	Exchange Traded	580 USD	16/01/2026	(791)	(2 310)
(7)	Achat	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	920 USD	16/01/2026	1 293	(6 562)
(7)	Vente	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	600 USD	16/01/2026	1 180	(8 330)
(10)	Achat	Micron Technology Inc	Exchange Traded	155 USD	16/01/2026	(430)	(4 450)
(10)	Vente	Micron Technology Inc	Exchange Traded	90 USD	16/01/2026	791	(2 745)
(19)	Achat	Microsoft Corp	Exchange Traded	605 USD	16/01/2026	1 003	(5 985)
(19)	Vente	Microsoft Corp	Exchange Traded	420 USD	16/01/2026	718	(8 835)
(1)	Achat	Netflix Inc	Exchange Traded	1 500 USD	16/01/2026	164	(1 858)
(1)	Vente	Netflix Inc	Exchange Traded	970 USD	16/01/2026	21	(1 713)
(28)	Achat	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	90 USD	16/01/2026	932	(1 106)
(28)	Vente	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	60 USD	16/01/2026	(762)	(2 380)
(57)	Achat	NVIDIA Corp	Exchange Traded	230 USD	16/01/2026	4 091	(16 587)
(57)	Vente	NVIDIA Corp	Exchange Traded	140 USD	16/01/2026	3 293	(24 225)
(7)	Achat	Salesforce Inc	Exchange Traded	310 USD	16/01/2026	(1 654)	(5 022)
(7)	Vente	Salesforce Inc	Exchange Traded	195 USD	16/01/2026	1 049	(2 328)
(5)	Achat	Tesla Inc	Exchange Traded	480 USD	16/01/2026	(1 811)	(6 400)
(5)	Vente	Tesla Inc	Exchange Traded	240 USD	16/01/2026	1 202	(3 513)
(11)	Achat	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	140 USD	16/01/2026	(95)	(1 430)
(11)	Vente	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	95 USD	16/01/2026	152	(1 150)
Total (USD Exposition sous-jacente - 19 534 826 USD)						(157 094)	(1 685 817)

Sustainable Global Infrastructure Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES							
Australie				Espagne			
18 557	NEXTDC*	199 269	1,16	38 417	Aena SME SA	1 108 310	6,43
36 786	Transurban	350 511	2,03	7 356	Cellnex Telecom	261 407	1,51
				1 369 717 7,94			
Belgique				Suisse			
1 930	Elia	221 074	1,28	1 234	Flughafen Zurich	377 118	2,19
Canada				Royaume-Uni			
8 858	Boralex*	184 365	1,07	67 433	National Grid	946 891	5,49
39 875	Northland Power*	642 157	3,72	4 926	Severn Trent	171 649	1,00
				8 947 SSE 208 940 1,21			
				21 923 United Utilities 340 324 1,97			
				1 667 804 9,67			
France				États-Unis			
1 199	Aéroports de Paris*	157 280	0,91	2 962	American Tower	601 256	3,49
2 340	Veolia Environnement	76 848	0,44	5 845	Clearway Energy*	174 356	1,01
3 501	Vinci	473 549	2,75	8 426	CMS Energy	602 206	3,49
				4 383 Consolidated Edison 429 929 2,49			
				846 Equinix 666 995 3,87			
				8 717 Essential Utilities 346 501 2,01			
				9 808 Exelon 428 806 2,49			
Allemagne				15 317 FirstEnergy 668 281 3,87			
2 673	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide*	227 881	1,32	3 372	H2O America	170 117	0,99
Italie				17 146 Healthpeak Properties 307 085 1,78			
113 953	Enav	559 883	3,24	25 522	PG&E	392 273	2,27
73 850	Enel	680 874	3,95	4 012	Portland General Electric	172 315	1,00
26 385	Infrastrutture Wireless Italiane	320 243	1,86	6 170	Public Service Enterprise	510 043	2,96
56 208	Terna - Rete Elettrica Nazionale	564 663	3,27	8 140	Xcel Energy	591 697	3,43
				6 061 860 35,15			
				Total des actions ordinaires 16 676 904 96,69			
Japon				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé 16 676 904 96,69			
17 700	East Japan Railway*	435 016	2,52	Total du portefeuille 16 676 904 96,69			
34 400	West Japan Railway*	770 325	4,47	Autres éléments de l'actif net 570 434 3,31			
				Total de l'actif net (USD) 17 247 338 100,00			
Pays-Bas							
12 761	Ferrovial	698 022	4,05				
Portugal							
182 963	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	638 445	3,70				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Services publics	53,11
Industrie	31,25
Finance	9,14
Biens de consommation non cycliques	2,03
Communication	1,16
Autres éléments de l'actif net	3,31
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (CHF)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (CHF)	% de l'actif net	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				17 876	Geberit	10 489 637	2,29	
COMPARTIMENTS				166 187	Georg Fischer*	10 694 133	2,33	
Irlande				3 005	Interroll	6 836 375	1,49	
24 532	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund*	2 488 682	0,54	27 029	Klingelberg	347 323	0,08	
Total des Compartiments		2 488 682	0,54	547 523	Kuros Biosciences*	13 655 224	2,98	
ACTIONS ORDINAIRES				25 442	Lonza	14 491 763	3,16	
Suisse				85 543	Medacta	12 386 627	2,70	
254 397	Accelleron Industries AG	17 616 992	3,84	39 582	Medartis	3 601 962	0,79	
130 420	Alcon*	8 336 446	1,82	429 962	PolyPeptide	11 995 940	2,62	
33 461	ALSO*	8 482 364	1,85	440 343	Sandoz*	22 184 480	4,84	
100 352	Aryzta AG*	7 436 083	1,62	6 237	Schindler	1 857 379	0,40	
38 361	Belimo*	33 757 680	7,37	106 977	Schindler	30 595 422	6,68	
92 804	BKW*	15 553 950	3,39	219 833	SGS	18 017 513	3,93	
2 676	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli*	32 673 960	7,13	114 605	Siegfried Holding AG*	9 695 583	2,12	
44	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	5 253 600	1,15	107 082	SKAN	6 532 002	1,42	
27 055	Cicor Technologies Ltd	5 032 230	1,10	293 764	Straumann*	27 872 328	6,08	
78 517	Cie Financiere Richemont	11 063 045	2,42	16 772	VAT*	4 412 713	0,96	
165 727	DKSH	9 844 184	2,15	117 166	VZ Holding AG*	21 371 078	4,66	
12 352	Emmi AG*	9 301 056	2,03	22 082	Ypsomed*	8 589 898	1,87	
59 223	Flughafen Zurich	14 497 790	3,16	Total des actions ordinaires			455 607 148	99,41
204 811	Galderna	28 816 908	6,29	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			458 095 830	99,95
143 180	Galenica*	12 313 480	2,69	Total du portefeuille			458 095 830	99,95
				Autres éléments de l'actif net			236 066	0,05
				Total de l'actif net (CHF)			458 331 896	100,00

*Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Biens de consommation non cycliques	55,24
Industrie	29,70
Finance	4,66
Biens de consommation cycliques	4,27
Services publics	3,39
Communication	2,15
Fonds d'investissement	0,54
Autres éléments de l'actif net	0,05
	100,00

Systematic China A-Share Opportunities Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (USD)	% de l'actif net			Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES							
Chine							
13 425	3peak, Inc. 'A'	311 951	0,03	4 411 500	CRRC	4 745 756	0,50
664 518	Actions Technology Co Ltd 'A'	5 818 381	0,61	682 800	CSC Financial	2 715 697	0,28
480 132	Advanced Micro-Fabrication Equipment China	14 419 366	1,52	35 200	Cybird Technologies Inc 'A'	56 225	0,01
507 600	Anhui Conch Cement	1 734 847	0,18	257 831	Dashang	690 382	0,07
32 800	Anhui Gujing Distillery	788 059	0,08	276 902	DBAPP Security	2 302 883	0,24
525 340	Anker Innovations Technology	10 292 231	1,08	209 800	Dongfang Electric	582 231	0,06
327 600	Asymchem Laboratories Tianjin	4 913 417	0,52	1 431 394	East Money Information	5 799 803	0,61
1 069 932	Autel Intelligent Technology	6 384 852	0,67	73 400	Eoptolink Technology, Inc. Ltd. 'A'	3 642 177	0,38
29 000	Avary Shenzhen	242 724	0,03	63 692	Espressif Systems Shanghai	1 945 200	0,20
251 700	AVICOPTER	1 428 579	0,15	87 500	Ficont Industry Beijing Co Ltd 'A'	452 092	0,05
5 000	Bafang Electric Suzhou Co Ltd 'A'	19 637	0,00	794 400	Foshan Haitian Flavouring & Food	4 620 644	0,48
784 400	Bank of Beijing	660 559	0,07	165 500	Foxconn Industrial Internet	1 241 990	0,13
2 525 700	Bank of Jiangsu	3 839 469	0,40	218 718	Fujian Foxit Software Development JSC	2 768 009	0,29
136 000	Bank of Ningbo	538 503	0,06	299 500	Fujian Star-net Communication Co Ltd 'A'	1 390 068	0,15
18 715 006	Baoshan Iron & Steel	18 196 968	1,91	377 700	Fuyao Glass Industry	3 480 854	0,37
50 267	Beijing Seeyon Internet Software	211 745	0,02	108 100	G-bits Network Technology Xiamen	6 960 014	0,73
49 400	Beijing Yanjing Brewery	87 280	0,01	614 000	Gemdale	351 420	0,04
15 226	Bio-Thera Solutions Ltd 'A'	68 687	0,01	300 300	GF Securities Co Ltd	921 149	0,10
36 291 800	BOE Technology	21 531 248	2,26	71 891	Giantec Semiconductor	895 451	0,09
1 456 170	BYD	23 256 792	2,44	330 100	Glodon	704 233	0,07
22 206	Cambricon Technologies Corp. Ltd. 'A'	4 653 442	0,49	5 128 653	Goldwind Science & Technology	8 214 720	0,86
828 700	CGN Power	446 518	0,05	647 500	Grandblue Environment	2 399 296	0,25
307 050	Chengdu M&S Electronics Technology	1 855 041	0,19	1 347 200	Grandtop Yongxing Group Co Ltd 'A'	2 986 529	0,32
6 587 300	China Everbright Bank	3 493 566	0,37	5 783	Great Microwave Technology Co Ltd 'A'	64 842	0,01
577 500	China Galaxy	1 497 257	0,16	3 667 500	Gree Electric Appliances of Zhuhai	21 909 642	2,30
3 677 100	China International Capital	19 873 926	2,09	4 640 500	Guangdong Baolihua New Energy Stock	3 035 145	0,32
115 900	China International Marine Containers	132 293	0,02	233 000	Guangdong Haid	2 012 561	0,21
5 923 001	China Merchants Bank	35 643 208	3,74	3 530 880	Guangzhou Automobile	3 885 223	0,41
727 300	China Merchants Property Operation & Service Co Ltd 'A'	1 269 488	0,13	10 240	Guotai Epoint Software	42 975	0,01
9 393 800	China Minsheng Banking	6 063 534	0,64	291 800	Guotai Junan	858 254	0,09
8 421 400	China National Chemical Engineering	9 290 435	0,98	299 200	Henan Thinker Automatic Equipment Co Ltd 'A'	1 433 585	0,15
5 995 600	China Petroleum & Chemical	4 803 994	0,51	1 472 300	Hengdian DMEGC Magnetics	3 905 713	0,41
10 804 300	China State Construction Engineering	8 477 148	0,89	237 600	Hisense Visual Technology	736 738	0,08
10 536 183	China United Network Communications	8 420 924	0,88	7 800	Hithink RoyalFlush Information Network	451 618	0,05
653 300	China Yangtze Power	2 575 783	0,27	503 300	Huaqin Technology Co Ltd 'A'	6 928 967	0,73
704 900	Chongqing Rural Commercial Bank	622 395	0,06	7 246 902	Huatai	22 017 525	2,31
726 135	CITIC	3 205 222	0,34	987 701	Huayu Automotive Systems	2 653 207	0,28
906 900	Citic Pacific Special Steel	1 662 416	0,17	1 300 500	IEIT Systems Co Ltd	12 256 256	1,29
1 086 602	Contemporary Amperex Technology	46 595 218	4,90	1 051 000	Industrial	1 004 508	0,10
				2 155 600	Industrial Bank	6 780 231	0,71
				1 844 400	Inner Mongolia Yili Industrial	7 396 153	0,78
				7 900	Jiajiayue	12 408	0,00
				2 306 317	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals	21 421 837	2,25

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic China A-Share Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
14 941	Jinko Solar	11 878	0,00	405 717	Shenzhen Sunlord Electronics	1 852 789	0,20
4 023	KBC Corp Ltd 'A'	18 049	0,00	3 302	Siglent Technologies Co Ltd 'A'	17 879	0,00
573 800	Kunlun Tech Co Ltd	3 382 419	0,36	3 812 600	Sinolink Securities Co Ltd	5 504 013	0,58
85 974	Kweichow Moutai	17 854 306	1,87	21 977	SolaX Power Network Technology Zhejiang Co Ltd 'A'	211 024	0,02
282 600	Livzon Pharmaceutical	1 601 796	0,17	3 114 600	SooChow	4 411 322	0,46
448 800	Loncin Motor Co Ltd 'A'	796 189	0,08	2 968 600	Sumec	4 403 528	0,46
18 700	Luenmei Quantum Co Ltd 'A'	17 821	0,00	1 615 000	Sunwoda Electronic	5 549 110	0,58
149 700	Luxshare Precision Industry	962 781	0,10	90 993	SUPCON Technology Co Ltd	664 132	0,07
260 800	Luzhou Laojiao	5 019 102	0,53	258 000	Suzhou Gold Mantis Construction Decoration	127 726	0,01
1 912 170	Midea	19 769 467	2,08	36 500	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'	1 011 060	0,11
2 566	Montage Technology	44 214	0,01	2 809 200	Tasly Pharmaceutical	6 511 026	0,68
639 901	Muyuan Foods	4 936 495	0,52	6 918 000	TCL Technology	4 502 314	0,47
368 700	NavInfo	488 883	0,05	93 326	Telink Semiconductor Shanghai Co Ltd 'A'	690 500	0,07
24 700	Ningbo Yongxin Optics	366 270	0,04	632 487	Thunder Software Technology	7 000 441	0,74
7 115	Novogene Co Ltd 'A'	15 511	0,00	3 438	Transwarp Technology Shanghai Co Ltd 'A'	29 243	0,00
2 320 000	Offshore Oil Engineering	1 802 179	0,19	1 022 031	Trina Solar	2 373 311	0,25
398 705	OmniVision Integrated Circuits Group Inc	8 002 986	0,84	88 802	Tsingtao Brewery	866 248	0,09
22 495	Orbbee Inc 'A'	265 677	0,03	493 428	United Nova Technology Co Ltd 'A'	408 619	0,04
6 508 200	Perfect World	15 212 313	1,60	1 314 300	Universal Scientific Industrial Shanghai	3 511 832	0,37
12 034 200	Ping An Bank	20 350 876	2,14	20 958	Vanchip Tianjin Technology	103 399	0,01
4 155 582	Ping An Insurance of China	34 895 308	3,67	5 100	Wanhua Chemical	49 060	0,01
238 600	Pulike Biological Engineering Inc 'A'	494 492	0,05	9 160 077	Weichai Power	19 450 314	2,04
71 749	Pylon Technologies Co. Ltd. 'A'	539 440	0,06	398 705	Will Semiconductor Shanghai	8 002 986	0,84
105 500	Qingdao Hiron Commercial Cold Chain	222 120	0,02	733 800	Wingtech Technology	4 467 543	0,47
614 434	Quectel Wireless Solutions	9 458 201	0,99	1 409 932	Wuliangye Yibin	25 618 008	2,69
654 901	Rockchip Electronics	22 639 199	2,38	220 400	WUS Printed Circuit Kunshan	2 115 686	0,22
4 495 400	SAIC Motor	11 854 413	1,25	1 385 600	WuXi AppTec	20 049 924	2,11
21 100	Sangfor Technologies	383 526	0,04	224 600	Xiamen C & D, Inc. 'A'	366 908	0,04
1 537 700	Sany Heavy Industry	4 538 831	0,48	5 468	Xi'an Manareco New Materials	34 099	0,00
5 480 820	SDIC Capital	6 411 469	0,67	361 100	Yantai Jereh Oilfield Services	2 402 692	0,25
1 460 700	SF Holding Co Ltd	9 137 579	0,96	1 601 512	Yealink Network Technology	8 481 380	0,89
2 679 426	Shandong Gold Mining	12 546 389	1,32	225 200	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	612 900	0,06
22 275 463	Shandong Nanshan Aluminum	12 688 694	1,33	1 273 840	Yunnan Baiyao	10 294 204	1,08
983 000	Shanghai Aiko Solar Energy Co. Ltd. 'A'	2 097 021	0,22	450 900	Yunnan Yuntianhua	1 721 479	0,18
40 065	Shanghai Hiuv New Materials Co Ltd 'A'	268 383	0,03	31 000	Zhejiang Cfmoto Power	1 160 357	0,12
10 200	Shanghai Jinjiang Shipping Group Co Ltd 'A'	17 449	0,00	642 900	Zhejiang China Commodities City	2 029 489	0,21
50 900	Shanghai Milkground Food Tech Co Ltd 'A'	197 968	0,02	1 696 100	Zhejiang Huayou Cobalt	11 436 298	1,20
688 800	Shanghai Pharmaceuticals	1 805 194	0,19	862 500	Zhejiang Jiahua Energy Chemical Industry	1 051 149	0,11
1 040 900	Shanghai Pudong Development Bank	1 990 890	0,21	107 200	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical	271 756	0,03
527 400	Shanghai Tunnel Engineering	477 453	0,05	4 552 302	Zhejiang Longsheng Group Co Ltd	6 745 158	0,71
59 165	Shanghai V-Test Semiconductor Tech. Co Ltd 'A'	683 452	0,07	5 003 837	Zhejiang NHU	17 478 183	1,84
28	Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co Ltd 'A'	18	0,00	10	Zhejiang Semir Garment	8	0,00
155 208	Shenzhen Inovance Technology	1 634 527	0,17	90 993	Zhejiang Supcon Technology	664 132	0,07
233 600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	7 960 220	0,84	42 000	Zhejiang Supor	303 128	0,03
				141 500	Zhejiang Yonghe Refrigerant Co Ltd 'A'	613 096	0,06

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic China A-Share Opportunities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
177 300	Zhongji Innolight	8 762 794	0,92
59 580	Zhuzhou CRRRC Times Electric	404 836	0,04
475 300	Zhuzhou Smelter Group Co Ltd 'A'	901 936	0,10
1 223 400	ZMJ Group Co Ltd	3 508 200	0,37
3 113 901	ZTE	19 850 291	2,09
		917 793 154	96,41
Suisse			
83 257	BeOne Medicines Ltd	3 244 931	0,34
Total des actions ordinaires		921 038 085	96,75
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		921 038 085	96,75
Total du portefeuille		921 038 085	96,75
Autres éléments de l'actif net		30 919 385	3,25
Total de l'actif net (USD)		951 957 470	100,00

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	6 934 747	USD	8 087 885	BNY Mellon	12/09/2025	10 498
USD	245 626	EUR	210 867	BNY Mellon	12/09/2025	(624)
Plus-value nette non réalisée						9 874
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	20 465 782	USD	15 966 220	BNY Mellon	12/09/2025	(25 990)
USD	858 954	SGD	1 102 755	BNY Mellon	12/09/2025	50
Moins-value nette non réalisée						(25 940)
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 25 123 766 USD)						(16 066)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-value non réalisée USD
1 857	USD	SGX FTSE China A50 Index	Septembre 2025	27 832 716	51 615
Total				27 832 716	51 615

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic China A-Share Opportunities Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Biens de consommation cycliques	20,94
Finance	19,42
Biens de consommation non cycliques	17,20
Technologie	13,21
Industrie	8,42
Communication	7,63
Matériaux de base	7,17
Énergie	1,91
Services publics	0,64
Diversifiés	0,21
Autres éléments de l'actif net	3,25
	100,00

Systematic China Environmental Tech Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				225 200	CRRC	242 263	1,16
ACTIONS ORDINAIRES				152 000	Dongfeng Motor	173 681	0,83
Îles Caïmans				100 000	Flat Glass	134 831	0,64
37 150	AAC Technologies	205 631	0,98	37 800	Fuyao Glass Industry	348 362	1,67
81 000	China Conch Venture	107 325	0,51	6 400	Fuyao Glass Industry	56 353	0,27
97 700	GDS*	418 056	2,00	381 800	Goldwind Science & Technology	611 541	2,92
207 250	Geely Automobile	517 615	2,47	3 300	Grandblue Environment	12 228	0,06
314 000	Kingdee International Software	655 494	3,13	90 000	Guangzhou Automobile	40 733	0,20
200 000	Kingsoft Cloud*	199 733	0,96	465 000	Guangzhou Automobile	511 665	2,45
118 065	Li Auto	1 377 155	6,58	123 500	Hengdian DMEGC Magnetics	327 620	1,57
18 000	Microport Scientific	27 700	0,13	36 300	Hundsun Technologies	191 014	0,91
60 000	Nexteer Automotive	52 768	0,25	9 980	JA Solar Technology	17 693	0,08
177 873	NIO Inc*	1 155 852	5,52	396 571	Jinko Solar	315 277	1,51
28 700	Sunny Optical Technology	305 603	1,46	76 500	LONGi Green Energy Technology	184 355	0,88
42 200	Xiaomi	285 517	1,36	14 195	Pylon Technologies Co. Ltd. 'A'	106 724	0,51
794 000	Xinyi Solar	342 716	1,64	32 000	Sany Heavy Industry	94 454	0,45
172 020	XPeng	1 836 265	8,77	29 300	Seres	563 071	2,69
134 000	Yadea	231 842	1,11	63 200	Shanghai Aiko Solar Energy Co. Ltd. 'A'	134 824	0,64
7 500	Zhongsheng	15 436	0,07	60 580	Sungrow Power Supply	847 537	4,05
		7 734 708	36,94	44 900	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology	52 763	0,25
Chine				313 411	Trina Solar	727 788	3,48
14 758	Advanced Micro-Fabrication Equipment China	443 213	2,12	228 100	Weichai Power	484 343	2,31
1 454	Beijing Huafeng Test & Control Technology	35 290	0,17	7 758	XTC New Energy Materials Xiamen Co Ltd 'A'	63 582	0,31
473 800	Beijing-Shanghai High Speed Railway	355 126	1,70	90 800	Zhejiang Chint Electrics	349 085	1,67
51 500	BYD	749 529	3,58	43 100	Zhejiang Leapmotor Technology Ltd., 144A	355 579	1,70
60 600	BYD	967 855	4,62	19 442	Zhuzhou CRRC Times Electric	132 105	0,63
5 600	China Jushi	12 254	0,06			12 923 463	61,76
82 900	China Merchants Shekou Industrial Zone	106 426	0,51	Total des actions ordinaires		20 658 171	98,70
229 909	China Railway Signal & Communication	179 930	0,86	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
633 800	China State Construction Engineering	497 285	2,38	Total du portefeuille		20 658 171	98,70
257 400	China Three Gorges Renewables	153 513	0,73	Autres éléments de l'actif net		271 323	1,30
87 000	CMOC	132 596	0,63	Total de l'actif net (USD)		20 929 494	100,00
51 560	Contemporary Amperex Technology	2 210 975	10,56				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Systematic China Environmental Tech Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	121 913	USD	142 175	BNY Mellon	12/09/2025	195
USD	4 774	EUR	4 098	BNY Mellon	12/09/2025	(11)
Plus-value nette non réalisée						184
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 147 055 USD)						184

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-value non réalisée USD
16	USD	SGX FTSE China A50 Index	Septembre 2025	239 808	443
Total				239 808	443

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Biens de consommation cycliques	55,65
Énergie	17,65
Industrie	11,78
Technologie	7,29
Communication	3,36
Biens de consommation non cycliques	1,83
Matériaux de base	0,63
Finance	0,51
Autres éléments de l'actif net	1,30
	100,00

Systematic Global Equity High Income Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				192 008	Franco-Nevada	35 488 490	0,32
				190 788	Kinross Gold	3 897 468	0,03
				32 458	Metro	2 309 508	0,02
				351 266	Suncor Energy [*]	14 668 049	0,13
				71 703	TC Energy	3 732 526	0,04
				2 647 946	TELUS	43 509 119	0,39
				116 673	Thomson Reuters	20 747 937	0,19
				72 212	Waste Connections	13 276 898	0,12
				366 730	Wheaton Precious Metals	35 880 533	0,33
						255 744 704	2,33
COMPARTIMENTS				Îles Caïmans			
Irlande				12 001 000	HKT Trust & HKT	18 154 405	0,16
161 038 000	BlackRock ICS US Treasury Fund [*]	161 038 000	1,46	1 844 000	Tingyi Cayman Islands	2 608 321	0,03
Total des Compartiments				7 941 000	Want Want China	5 502 245	0,05
						26 264 971	0,24
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES				Chili			
Australie				10 027 606	Banco de Chile	1 437 421	0,01
3 531 946	BHP	99 792 975	0,91	Chine			
306 597	Coles	4 785 063	0,04	504 600	37 Interactive Entertainment Network Technology	1 394 506	0,01
229 877	Commonwealth Bank of Australia	25 547 676	0,23	7 971 000	Agricultural Bank of China	5 350 136	0,05
2 270 306	Fortescue [*]	28 524 323	0,26	42 284 000	Bank of China	23 093 625	0,21
140 067	Northern Star Resources	1 730 497	0,01	11 135 000	Bank of Communications	9 576 004	0,09
115 402	Sonic Healthcare	1 814 194	0,02	3 167 200	Beijing-Shanghai High Speed Railway	2 373 900	0,02
10 341 901	Telstra	33 069 416	0,30	12 311 000	China CITIC Bank	10 965 858	0,10
1 275 057	Transurban	12 149 223	0,11	2 373 000	China Everbright Bank	1 063 501	0,01
52 002	Wesfarmers	3 112 048	0,03	1 412 000	China Merchants Bank	8 654 550	0,08
		210 525 415	1,91	59 398 000	China Petroleum & Chemical	32 820 695	0,30
				9 755 000	COSCO SHIPPING [*]	16 891 810	0,15
				152 056	Dong-E-E-Jiao	1 106 852	0,01
				59 921 907	Focus Media Information Technology	69 890 690	0,63
				22 839 028	Gree Electric Appliances of Zhuhai	136 440 335	1,24
				9 246 773	Henan Shuanghui Investment & Development	32 710 872	0,30
				29 224 000	Industrial & Commercial Bank of China	21 612 523	0,20
Autriche				1 783 942	Luzhou Laojiao	34 332 002	0,31
73 622	OMV [*]	4 062 322	0,04	4 822 649	Midea	49 860 212	0,45
24 361	Verbund [*]	1 744 210	0,01	160 400	Midea Group Co. Ltd.	1 675 326	0,02
		5 806 532	0,05	1 649 200	New China Life Insurance	10 171 654	0,09
				3 749 000	People's Insurance of China	3 334 394	0,03
				50 916 000	PetroChina	49 027 013	0,44
Bermudes				3 676 000	PICC Property & Casualty	8 796 434	0,08
874 500	CK Infrastructure	5 860 060	0,05	2 397 000	Postal Savings Bank of China	1 662 589	0,01
45 873	Credicorp	11 684 312	0,11	105 300	Rockchip Electronics	3 640 104	0,04
151 500	Hongkong Land	939 677	0,01	1 920 000	SF Holding Co Ltd	12 010 784	0,11
145 400	Jardine Matheson	8 800 976	0,08	1 137 500	Weichai Power	2 415 343	0,02
4 330 000	Kunlun Energy	4 014 778	0,04	984 600	Yealink Network Technology	5 214 302	0,05
349 000	Orient Overseas International [*]	6 100 886	0,06			556 086 014	5,05
		37 400 689	0,35				
Brésil							
943 049	Ambev	2 154 985	0,02				
4 747 567	BB Seguridade Participacoes	28 532 825	0,26				
382 597	CPFL Energia	2 785 273	0,02				
3 662 756	Itau Unibanco	26 022 270	0,24				
1 182 832	Petroleo Brasileiro	7 368 619	0,07				
8 523 085	Petroleo Brasileiro	49 084 083	0,45				
302 170	WEG	2 119 455	0,02				
		118 067 510	1,08				
Canada							
216 290	Agnico Eagle Mines/Mines Agnico Eagle Limitee	30 470 027	0,28				
403 063	Bank of Nova Scotia [*]	25 143 935	0,23				
516 437	BCE [*]	12 816 772	0,12				
34 738	Canadian National Railway	3 357 838	0,03				
139 399	Canadian Natural Resources	4 427 022	0,04				
7 423	Dollarama	1 000 569	0,01				
62 845	Emera [*]	2 981 180	0,03				
41 072	Fortis [*]	2 036 833	0,02				

^{*}Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Equity High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
République tchèque				Indonésie			
57 627	CEZ	3 583 378	0,04	4 660 900	Astra International	1 552 348	0,02
139 719	Komerční Banka	6 847 752	0,06	2 189 500	Bank Central Asia	1 069 968	0,01
		10 431 130	0,10	14 508 100	Bank Mandiri Persero	4 156 729	0,04
Danemark				99 767 800	Bank Rakyat Indonesia Persero	24 475 914	0,22
7 043	AP Moller - Maersk*	14 613 527	0,13	13 744 200	Telkom Indonesia Persero	2 604 504	0,02
55 146	Tryg	1 446 880	0,02			33 859 463	0,31
		16 060 407	0,15	Irlande			
Finlande				818 969	Accenture	211 334 950	1,92
169 990	Elisa	9 054 370	0,08	12 161	Kingspan	941 671	0,01
116 942	Kone	7 304 254	0,07	1 852 193	Medtronic	171 661 247	1,56
3 673 224	Sampo	42 182 443	0,38	38 111	Trane Technologies	16 012 337	0,15
		58 541 067	0,53			399 950 205	3,64
France				Israël			
989 548	Carrefour*	14 302 834	0,13	74 134	Check Point Software Technologies	14 296 742	0,13
11 813	Danone	984 346	0,01	Italie			
7 015 800	Engie	144 105 012	1,31	2 894 182	Banco BPM*	39 484 766	0,36
340 211	Thales	89 374 385	0,81	2 146 709	BPER Banca	22 151 998	0,20
		248 766 577	2,26	2 643 888	Eni	47 202 709	0,43
Allemagne				131 922	Infrastrutture Wireless Italiane	1 601 179	0,01
15 379	Siemens Energy	1 618 914	0,02	8 962 697	Intesa Sanpaolo	56 033 736	0,51
Hong Kong						166 474 388	1,51
158 200	AIA	1 475 013	0,01	Japon			
246 500	Beijing Enterprises	1 023 111	0,01	107 600	Advantest	8 315 101	0,08
9 705 500	BOC Hong Kong	43 814 308	0,40	204 600	Aeon	2 484 811	0,02
360 000	China Resources Power*	826 457	0,01	5 048 300	Astellas Pharma*	55 081 097	0,50
404 000	CLP	3 412 278	0,03	53 100	Capcom	1 443 196	0,01
228 400	Hang Seng Bank*	3 262 633	0,03	341 000	Chugai Pharmaceutical	15 044 029	0,14
1 032 000	Henderson Land Development*	3 537 392	0,03	118 000	Daichi Sankyo	2 796 013	0,03
5 656 000	Hong Kong & China Gas	5 084 469	0,05	66 700	Daito Trust Construction*	7 114 974	0,06
2 704 400	Link REIT	14 366 245	0,13	39 300	Fujitsu	953 490	0,01
1 241 000	Power Assets	8 083 937	0,07	50 700	Hitachi	1 368 725	0,01
2 052 000	Sino Land	2 428 090	0,02	2 935 300	Japan Post*	29 925 857	0,27
248 500	Sun Hung Kai Properties	2 918 065	0,03	2 114 200	Japan Tobacco*	67 388 427	0,61
288 000	Swire Pacific	2 456 897	0,02	518 100	Kao	23 486 306	0,21
		92 688 895	0,84	547 500	Kawasaki Kisen Kaisha*	8 372 469	0,08
Hongrie				4 382 700	KDDI*	75 592 957	0,69
591 945	MOL Hungarian Oil & Gas	5 082 443	0,05	95 000	Kobe Bussan Co Ltd	2 687 802	0,02
Inde				50 000	Mitsubishi	1 131 627	0,01
740 277	Ashok Leyland	1 062 183	0,01	783 500	Mitsubishi UFJ Financial	11 857 414	0,11
122 322	Asian Paints	3 486 766	0,03	342 900	Murata Manufacturing	5 589 414	0,05
11 371	Eicher Motors	786 441	0,01	157 000	NEC	4 823 673	0,04
493 645	ICICI Bank	7 816 867	0,07	55 500	Nintendo	4 998 852	0,05
211 663	Infosys	3 516 555	0,03	170 900	Nippon Yusen	6 155 149	0,06
50 971	Kotak Mahindra Bank	1 130 949	0,01	94 600	Nomura Research Institute	3 717 444	0,03
46 593	Maruti Suzuki India	7 795 572	0,07	38 965 100	NTT Inc	41 052 624	0,37
174 588	Reliance Industries	2 683 632	0,02	351 400	Obayashi	5 723 148	0,05
170 043	State Bank of India	1 545 079	0,02	48 500	Obic	1 713 779	0,02
70 380	Tata Consultancy Services	2 456 218	0,02	46 700	Oracle Japan	4 848 790	0,05
21 070	Titan	866 726	0,01	175 700	Otsuka*	3 631 864	0,03
555 150	Vedanta	2 644 433	0,03	667 200	Recruit	38 110 404	0,35
		35 791 421	0,33	1 462 500	Shionogi	25 219 721	0,23

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Equity High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
358 641	BAE Systems	8 518 966	0,08	58 010	CMS Energy	4 145 975	0,04
276 132	Barratt Developments	1 344 173	0,01	310 509	Coca-Cola	21 313 338	0,19
990 053	British American Tobacco*	55 742 469	0,51	400 630	Consolidated Edison	39 297 797	0,36
336 608	Centrica	730 191	0,01	90 886	Corteva	6 757 374	0,06
33 337	Coca-Cola Europacific Partners	2 971 994	0,03	259 833	Costco Wholesale	245 640 921	2,23
326 247	Diageo	9 070 008	0,08	67 878	Digital Realty Trust	11 397 395	0,10
88 725	GSK	1 741 234	0,01	10 708	Dollar General	1 202 990	0,01
308 829	Imperial Brands	13 024 247	0,12	69 898	Duke Energy	8 559 359	0,08
53 201	Intertek	3 367 977	0,03	1 071 829	eBay	98 447 494	0,90
2 917 561	J Sainsbury*	11 813 005	0,11	175 240	Electronic Arts	30 095 718	0,27
2 236 453	Legal & General	7 455 666	0,07	3 190	Equinix	2 515 028	0,02
36 490	London Stock Exchange	4 525 751	0,04	6 082	Expedia*	1 309 090	0,01
1 281 680	M&G	4 576 577	0,04	126 481	Expeditors International of Washington	15 409 180	0,14
746 568	Mondi*	10 543 609	0,09	11 790	F5 Inc	3 713 614	0,03
852 565	NatWest	5 823 231	0,05	715 591	Fortinet	56 546 001	0,51
202 092	Phoenix	1 857 818	0,02	534 942	Fox*	31 850 447	0,29
117 134	Rio Tinto	7 366 451	0,07	181 618	Gilead Sciences	20 457 452	0,19
157 975	Sage	2 311 903	0,02	22 819	Honeywell International	5 041 858	0,05
60 701	Shell	2 240 257	0,02	356 763	Incyte	29 950 254	0,27
42 755	Smiths	1 364 855	0,01	668 000	Intercontinental Exchange	118 382 960	1,07
59 702	SSE	1 394 226	0,01	134 760	Intuit	89 804 064	0,82
8 636 937	Tesco	49 302 867	0,45	135 254	Invitation Homes	4 205 047	0,04
12 797 040	Vodafone*	15 220 247	0,14	414 498	Johnson & Johnson	72 972 373	0,66
		245 354 312	2,23	518 350	JPMorgan Chase	156 059 634	1,42
	États-Unis			234 260	Kimco Realty	5 261 480	0,05
125 335	AbbVie	26 205 042	0,24	135 588	Kinder Morgan	3 650 029	0,03
182 558	Adobe	64 767 927	0,59	10 165	KLA	8 888 276	0,08
212 493	Airbnb	27 711 212	0,25	66 007	Kroger	4 441 281	0,04
320 806	Alphabet	67 741 395	0,62	7 106	L3Harris Technologies Inc	1 964 383	0,02
3 243 483	Altria	216 275 446	1,97	176 316	Lam Research	17 698 600	0,16
511 738	Amazon.com	117 622 979	1,07	59 051	Liberty Media-Liberty Formula One	5 881 184	0,05
82 097	American Tower	16 664 870	0,15	97 493	McDonald's	30 518 234	0,28
1 362 109	Annaly Capital Management*	28 604 289	0,26	17 866	MercadoLibre	44 179 045	0,40
673 476	Apple	156 637 048	1,43	960 531	Microsoft	484 885 654	4,41
348 122	Arista Networks Inc	47 429 882	0,43	172 431	Monster Beverage	10 721 760	0,10
637 926	AT&T	18 598 733	0,17	6 671	Motorola Solutions	3 140 206	0,03
58 463	Atlassian	10 471 893	0,10	35 919	Natera	5 971 354	0,05
18 629	Autodesk	5 858 634	0,05	379 918	NetApp	44 750 541	0,41
276 531	Automatic Data Processing	84 178 802	0,77	84 481	Netflix	102 140 063	0,93
2 372	Axon Enterprise	1 826 914	0,02	85 424	Neurocrine Biosciences	11 866 248	0,11
156 458	Bank of America	7 928 509	0,07	2 300 455	NVIDIA	402 004 511	3,66
115 351	Best Buy	8 569 426	0,08	89 296	Palantir Technologies Inc	13 906 066	0,13
5 213	Booking	29 323 803	0,27	394 410	PepsiCo	58 538 332	0,53
134 548	Booz Allen Hamilton	14 634 786	0,13	3 740 509	Pfizer	92 745 921	0,84
3 466 445	Bristol-Myers Squibb	163 650 868	1,49	1 279 460	Philip Morris International	211 878 576	1,93
109 234	Broadcom	32 683 905	0,30	32 396	PPL	1 183 750	0,01
16 632	Camden Property Trust	1 854 468	0,02	1 243 262	QUALCOMM	200 308 157	1,82
28 912	Cboe Global Markets	6 840 868	0,06	59 984	Realty Income Corp (Reit)	3 503 365	0,03
165 823	Charles Schwab	15 869 261	0,15	96 844	Regency Centers	7 020 706	0,07
662 252	Chevron	106 529 857	0,97	37 244	ResMed	10 208 208	0,09
80 010	Cintas	16 685 285	0,15	35 685	Rockwell Automation	12 386 264	0,11
1 976 072	Cisco Systems	136 408 250	1,24				
826 833	CME	220 210 433	2,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Equity High Income Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	
75 429	RTX Corp	12 061 097	0,11	3 735 129	Verizon Communications	164 943 297	1,50	
112 817	S&P Global	61 859 817	0,56	754 558	Walmart	72 316 839	0,66	
205 754	ServiceNow	190 112 581	1,73	20 702	Welltower	3 467 171	0,03	
27 294	Snap-on	8 947 792	0,08	92 165	Workday	21 132 052	0,19	
104 182	Southern Copper	10 192 125	0,09				5 388 461 356	49,02
82 267	Texas Instruments	16 701 847	0,15	Total des actions ordinaires et privilégiées			9 917 298 225	90,21
129 717	Tyson Foods Inc 'A'	7 290 095	0,07	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			10 078 336 225	91,67
128 000	UDR	5 027 840	0,05	Total du portefeuille			10 078 336 225	91,67
93 454	United Parcel Service	8 264 604	0,07	Autres éléments de l'actif net			915 817 397	8,33
130 429	US Bancorp	6 376 674	0,06	Total de l'actif net (USD)			10 994 153 622	100,00
289 613	Veeva Systems	79 588 549	0,72					
670 417	VeriSign	182 038 328	1,66					
43 581	Verisk Analytics	11 638 306	0,11					

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	390 053 765	USD	254 682 747	BNY Mellon	12/09/2025	340 313
USD	3 481 194	AUD	5 351 962	BNY Mellon	12/09/2025	(17 998)
Plus-value nette non réalisée						322 315
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	119 739 064	USD	87 331 435	BNY Mellon	12/09/2025	(272 453)
USD	2 399 137	CAD	3 302 305	BNY Mellon	12/09/2025	(1 872)
Moins-value nette non réalisée						(274 325)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	149 136 455	USD	185 327 908	BNY Mellon	12/09/2025	1 080 045
USD	242 359	CHF	194 913	BNY Mellon	12/09/2025	(1 266)
Plus-value nette non réalisée						1 078 779
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	2 423 314 799	USD	337 962 174	BNY Mellon	12/09/2025	2 486 464
USD	5 276 502	CNY	37 819 442	BNY Mellon	12/09/2025	(36 711)
Plus-value nette non réalisée						2 449 753
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	130 763 745	USD	152 512 172	BNY Mellon	12/09/2025	193 453
USD	1 654 828	EUR	1 423 244	BNY Mellon	12/09/2025	(7 231)
Plus-value nette non réalisée						186 222
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	101 412 834	USD	136 378 731	BNY Mellon	12/09/2025	232 277
USD	2 360 503	GBP	1 752 562	BNY Mellon	12/09/2025	(337)
Plus-value nette non réalisée						231 940
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	5 683 028 589	USD	726 259 993	BNY Mellon	12/09/2025	3 091 076
USD	3 504 753	HKD	27 359 658	BNY Mellon	12/09/2025	(6 545)
Plus-value nette non réalisée						3 084 531
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	87 356 328 276	USD	593 095 859	BNY Mellon	12/09/2025	1 458 081
USD	2 091 728	JPY	307 469 461	BNY Mellon	12/09/2025	(938)
Plus-value nette non réalisée						1 457 143

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Equity High Income Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	63 312 135	USD	37 734 840	BNY Mellon	12/09/2025	(418 291)
USD	301 003	NZD	506 354	BNY Mellon	12/09/2025	2 555
Moins-value nette non réalisée						(415 736)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	416 238 099	USD	324 688 843	BNY Mellon	12/09/2025	(492 544)
USD	97 980	SGD	125 644	BNY Mellon	12/09/2025	119
Moins-value nette non réalisée						(492 425)
Catégorie d'Actions couverte en ZAR						
USD	968 399	ZAR	17 110 031	BNY Mellon	12/09/2025	1 557
ZAR	769 098 529	USD	43 319 990	BNY Mellon	12/09/2025	139 809
Plus-value nette non réalisée						141 366
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 2 907 275 057 USD)						7 769 563

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
1 429	EUR	EURO STOXX 50 Index	Septembre 2025	89 689 633	(1 593 084)
520	GBP	FTSE 100 Index	Septembre 2025	64 665 723	(135 816)
6 061	USD	S&P 500 E-Mini Index	Septembre 2025	1 963 536 712	484 624
1 128	JPY	Nikkei 225 (Yen)	Septembre 2025	161 715 297	(953 952)
Total				2 279 607 365	(2 198 228)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	28 305 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de JPMorgan Chase & Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	70 692	8 521 786
TRS	7 466 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de L3Harris Technologies Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	31 413	2 063 901
TRS	126 288 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Apple Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	125 025	29 372 063
TRS	7 189 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Costco Wholesale Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	(191 659)	6 796 337
TRS	64 465 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Fortinet Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	(5 802)	5 094 024
TRS	68 013 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Microsoft Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	(1 044 680)	34 333 643

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Equity High Income Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	49 301 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de PepsiCo Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	(97 616)	7 317 254
TRS	20 321 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Workday Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	64 926	4 659 301
TRS	3 293 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de VeriSign Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	13/07/2026	5 401	894 148
TRS	31 414 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Adobe Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	(2 199)	11 145 059
TRS	68 400 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Altria Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	58 824	4 560 912
TRS	38 522 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Cisco Systems Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	109 017	2 659 174
TRS	28 111 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Intercontinental Exchange Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	(111 882)	4 981 831
TRS	28 298 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NVIDIA Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	(161 299)	4 945 076
TRS	28 375 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de ServiceNow Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	1 609 997	26 217 933
TRS	4 668 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Veeva Systems Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	(27 074)	1 282 813
TRS	57 881 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Airbnb Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	307 348	7 548 261
TRS	144 874 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Verizon Communications Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	(11 590)	6 397 636
TRS	28 411 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Electronic Arts Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(83 244)	4 879 305

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Equity High Income Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	25 129 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Expeditors International of Washington Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	49 504	3 061 466
TRS	35 982 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Gilead Sciences Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(206 177)	4 053 013
TRS	51 054 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Invitation Homes Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	28 080	1 587 269
TRS	9 616 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de McDonald's Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	39 426	3 010 096
TRS	463 016 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Medtronic PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(157 425)	42 912 323
TRS	7 340 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Natera Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	23 672	1 220 238
TRS	163 561 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Pfizer Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(56 429)	4 055 495
TRS	20 691 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Philip Morris International Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(12 208)	3 426 430
TRS	6 501 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de ResMed Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(70 211)	1 781 859
TRS	321 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de S&P Global Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(2 616)	176 011
TRS	89 242 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Tyson Foods Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(53 545)	5 015 400
TRS	185 517 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Walmart Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(771 751)	17 779 949
TRS	12 640 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Waste Connections Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(11 502)	2 323 990

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Equity High Income Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	5 250 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Netflix Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	(89 578)	6 347 408
TRS	31 647 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Accenture PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	638 557	8 166 508
TRS	170 203 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Johnson & Johnson. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(298 849)	29 964 238
TRS	5 393 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Rockwell Automation Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	19 347	1 871 910
TRS	153 900 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Alphabet Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	1 498 986	32 497 524
TRS	175 841 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Amazon.com Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	1 259 022	40 417 054
TRS	73 673 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Apple Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	237 964	17 134 866
TRS	138 093 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Cisco Systems Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	(381 137)	9 532 560
TRS	41 667 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Intercontinental Exchange Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	(382 503)	7 384 226
TRS	3 936 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de KLA Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	(159 014)	3 441 638
TRS	218 100 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NVIDIA Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	(1 733 895)	38 112 975
TRS	5 115 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de ServiceNow Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	263 269	4 726 158
TRS	8 199 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Trane Technologies PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	(81 498)	3 444 810

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Equity High Income Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	114 508 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Verizon Communications Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	115 653	5 056 673
TRS	7 071 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'American Tower Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(24 890)	1 435 342
TRS	124 873 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Bristol-Myers Squibb Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	157 340	5 895 254
TRS	22 721 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Charles Schwab Corp/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(31 355)	2 174 400
TRS	12 565 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Palantir Technologies Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(391 965)	1 956 747
TRS	39 241 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de QUALCOMM Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	531 912	6 322 314
TRS	39 453 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de WP Carey Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	30 773	2 629 937
TRS	14 812 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Electronic Arts Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	60 729	2 543 813
TRS	23 908 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Expeditors International of Washington Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	112 607	2 912 712
TRS	20 639 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Gilead Sciences Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	(139 726)	2 324 777
TRS	91 151 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Invitation Homes Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	103 912	2 833 885
TRS	16 742 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de McDonald's Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	126 904	5 240 748
TRS	29 366 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Medtronic PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 40 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	(5 873)	2 721 641

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Equity High Income Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	282 250 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Pfizer Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	60 684	6 998 389
TRS	54 160 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Philip Morris International Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 40 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	(248 053)	8 968 896
Total (USD Exposition sous-jacente - 527 131 399 USD)					693 739	527 131 399

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(988)	Achat	FTSE 100 Index	Merrill Lynch International	9 275 GBP	19/09/2025	(88 210)	(771 856)
(1 424)	Achat	S&P 500 Index	Exchange Traded	6 370 USD	29/08/2025	(6 553 015)	(14 076 240)
(1 303)	Achat	Spirax Group PLC	Exchange Traded	6 470 USD	05/09/2025	1 214 167	(4 977 460)
(351)	Achat	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	42 500 JPY	12/09/2025	(84 055)	(1 598 817)
(670)	Achat	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	43 500 JPY	12/09/2025	1 760 857	(1 138 759)
(346)	Achat	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	44 500 JPY	12/09/2025	1 230 708	(185 832)
(1 280)	Achat	S&P 500 Index	Exchange Traded	6 540 USD	12/09/2025	2 638 378	(3 328 000)
(3 718)	Achat	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	5 500 EUR	19/09/2025	1 842 203	(928 565)
(1 582)	Achat	S&P 500 Index	Exchange Traded	6 565 USD	19/09/2025	1 741 986	(4 912 110)
Total (USD Exposition sous-jacente - 1 155 363 051 USD)						3 703 019	(31 917 639)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Technologie	21,87
Biens de consommation non cycliques	19,45
Communication	16,26
Finance	13,67
Biens de consommation cycliques	5,78
Industrie	4,42
Énergie	3,90
Matériaux de base	2,64
Services publics	2,14
Fonds d'investissement	1,46
Diversifiés	0,08
Autres éléments de l'actif net	8,33
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				13 056	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	34 558	0,01
				8 041	Petroleo Brasileiro	50 093	0,01
				28 109	Petroleo Brasileiro	161 878	0,04
COMPARTIMENTS				417 140 0,11			
Irlande				Canada			
3 356	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund [*]	373 915	0,09	4 022	Agnico Eagle Mines/Mines Agnico Eagle Limitee	566 602	0,14
1 258	BlackRock ICAV I - BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund [*]	141 206	0,04	14 380	Bank of Nova Scotia	897 055	0,23
Total des Compartiments				729	Canadian Tire	90 471	0,02
		515 121	0,13	4 886	Canadian Utilities	135 427	0,03
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES				1 846	CGI	178 518	0,05
Australie				27 341	Enbridge	1 318 137	0,33
4 304	ANZ	94 490	0,02	709	Fortis [*]	35 160	0,01
425 495	Aurizon	899 907	0,23	502	Franco-Nevada	92 784	0,02
30 840	BHP	871 365	0,22	2 856	George Weston	182 626	0,05
6 519	Brambles	110 450	0,03	1 126	Great-West Lifeco [*]	44 875	0,01
314	Commonwealth Bank of Australia	34 897	0,01	17 123	Hydro One	621 191	0,16
4 786	Evolution Mining	27 094	0,01	660	IGM Financial	23 632	0,01
143 699	Fortescue	1 805 447	0,46	2 045	Intact Financial	411 799	0,10
31 766	Insurance Australia	180 730	0,05	1 862	Keyera	60 081	0,02
25 306	Medibank Pvt	84 356	0,02	674	Kinaxis	92 335	0,02
1 624	National Australia Bank	45 305	0,01	9 140	Loblaw	370 439	0,09
674	Pro Medicus	131 192	0,03	4 396	Sun Life Financial	257 268	0,07
215	REA	35 221	0,01	566	TC Energy	29 463	0,01
10 565	Santos	55 230	0,01	482	Thomson Reuters	85 714	0,02
11 417	Sonic Healthcare	179 483	0,04	375	TMX	14 945	0,00
346 126	Telstra	1 106 778	0,28	1 917	Waste Connections	352 460	0,09
240	Wesfarmers	14 363	0,00	3 179	Wheaton Precious Metals	311 031	0,08
8 786	Westpac Banking	222 019	0,06	6 172 013 1,56			
24 611	Woodside Energy	422 694	0,11	Îles Caïmans			
6 321 021 1,60				400	Alibaba	5 876	0,00
Autriche				9 500	China Resources Land	37 091	0,01
7 734	OMV	426 747	0,11	24 500	CK Asset	114 826	0,03
503	Verbund	36 014	0,01	343 000	HKT Trust & HKT	518 870	0,13
462 761 0,12				2 245	Kanzhun ADR	52 690	0,01
Belgique				22 002	KE Holdings Inc	127 709	0,03
6 107	Ageas	428 699	0,11	70	Meituan	916	0,00
Bermudes				2 000	Tencent	152 075	0,04
186 982	Aegon [*]	1 467 729	0,37	28 500	WH Group Ltd	30 403	0,01
48 800	China Gas	48 716	0,01	1 040 456 0,26			
7 000	CK Infrastructure	46 907	0,01	Chine			
7 000	Orient Overseas International [*]	122 367	0,03	229 000	Agricultural Bank of China	153 705	0,04
1 685 719 0,42				248 000	Bank of China	135 446	0,04
Brésil				106 000	China CITIC Bank	94 418	0,02
8 000	Ambev	18 281	0,00	482 000	China Construction Bank	462 488	0,12
5 081	BB Seguridade Participacoes	30 537	0,01	12 000	China Everbright Bank	5 378	0,00
7 540	Centrais Eletricas Brasileiras SA	62 642	0,02	7 000	China Merchants Bank	42 905	0,01
3 209	Centrais Eletricas Brasileiras SA (Pref)	28 420	0,01	46 000	China Petroleum & Chemical	25 417	0,01
4 157	Engie Brasil Energia	30 731	0,01	339 000	China Railway	171 639	0,04
				144 000	CMOC	219 469	0,05
				64 500	COSCO SHIPPING	111 688	0,03
				52 600	Haier Smart Home	176 079	0,05

^{*} Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

^{*} Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
44 400	Huatai	111 326	0,03	184 000	Lenovo	259 357	0,07
484 000	Industrial & Commercial Bank of China	357 941	0,09	13 400	Link REIT	71 183	0,02
53 700	New China Life Insurance	331 202	0,08	22 500	MTR	75 830	0,02
12 000	Ping An Insurance of China*	86 532	0,02	50 000	Sino Land	59 164	0,02
900	WuXi AppTec*	12 441	0,01	29 000	Sinotruk Hong Kong	84 221	0,02
16 000	Zhuzhou CRRC Times Electric	81 304	0,02	11 500	Sun Hung Kai Properties	135 041	0,03
		2 579 378	0,66	23 500	Swire Pacific	200 476	0,05
						2 279 356	0,58
	Colombie				Indonésie		
249	Grupo Cibest SA	3 674	0,00	22 900	Bank Central Asia	11 191	0,00
746	Grupo Cibest SA Preference	9 287	0,00				
		12 961	0,00		Irlande		
	Danemark			12 940	Accenture	3 339 167	0,85
133	AP Moller - Maersk	275 962	0,07	1 591	Eaton	560 159	0,14
1 684	Genmab	420 902	0,10	1 782	Johnson Controls International	190 995	0,05
4 711	Novo Nordisk	264 444	0,07	40 811	Medtronic	3 782 364	0,96
38 320	Tryg	1 005 412	0,26	6 070	Smurfit WestRock	287 414	0,07
		1 966 720	0,50	631	STERIS	155 258	0,04
				110	TE Connectivity Plc	22 733	0,01
	Finlande			4 147	Trane Technologies	1 742 362	0,44
17 320	Elisa	922 535	0,23			10 080 452	2,56
3 402	Metso	43 872	0,01		Israël		
157 560	Nokia	676 312	0,17	829	Check Point Software Technologies	159 873	0,04
20 343	Nordea Bank	309 824	0,08	36	Wix.com	5 040	0,00
1 412	Orion	112 220	0,03			164 913	0,04
75 060	Sampo	861 971	0,22		Italie		
20 720	UPM-Kymmene	591 957	0,15	2 521	Banca Mediolanum	50 840	0,01
		3 518 691	0,89	27 661	Banco BPM	377 374	0,10
	France			19 995	BPER Banca	206 329	0,05
1 109	Amundi	81 603	0,02	294 449	Intesa Sanpaolo	1 840 861	0,47
4 136	AXA	192 304	0,05	6 849	Mediobanca Banca di Credito Finanziario*	164 658	0,04
5 985	BNP Paribas	533 428	0,14	1 922	Poste Italiane	44 951	0,01
28 640	Carrefour	413 960	0,10	2 788	UniCredit	214 519	0,05
888	Covivio	57 880	0,01			2 899 532	0,73
44 388	Engie	911 733	0,23		Japon		
1 017	Gecina	99 758	0,03	1 500	Advantest	115 917	0,03
1 263	Klepierre	49 231	0,01	3 000	Ajinomoto Co Inc	81 119	0,02
29 508	Orange	477 817	0,12	12 400	Amada	157 732	0,04
1 523	Schneider Electric	376 368	0,10	132 000	Asahi Kasei	1 076 900	0,27
		3 194 082	0,81	18 100	Astellas Pharma	197 486	0,05
	Allemagne			50 900	Brother Industries*	858 158	0,22
1 041	GEA	75 871	0,02	500	Chugai Pharmaceutical	22 059	0,01
5 971	SAP	1 620 513	0,41	2 600	Dai-ichi Life	21 362	0,01
5 642	Siemens Energy	593 921	0,15	7 500	Daiichi Sankyo	177 713	0,05
		2 290 305	0,58	500	Daito Trust Construction	53 336	0,01
	Guernesey			3 500	Daiwa	27 158	0,01
3 314	Amdocs, Ltd.	280 265	0,07	7 300	Daiwa House Industry	258 162	0,07
	Hong Kong			17 500	Denso	250 392	0,06
12 200	AIA	113 750	0,03	500	Eisai	15 311	0,00
170 000	BOC Hong Kong	767 445	0,19	43 900	ENEOS	260 651	0,07
312 000	CITIC	444 812	0,11	10 200	FANUC	283 971	0,07
33 000	Far East Horizon	31 409	0,01	24 200	Fujitsu	587 136	0,15
17 000	Fosun International	11 497	0,00				
28 000	Hong Kong & China Gas	25 171	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
18 500	Hitachi	499 436	0,13	2 900	Yokogawa Electric	84 746	0,02
6 500	Idemitsu Kosan	43 091	0,01	7 200	ZOZO*	66 854	0,02
5 000	Isuzu Motors	65 557	0,02			23 529 277	5,96
1 300	Japan Airlines	27 701	0,01		Jersey		
1 000	Kajima	29 791	0,01	1 267	WPP	6 765	0,00
2 600	Kakaku.com	48 665	0,01		Luxembourg		
128 700	KDDI	2 219 822	0,56	2 115	Millicom International Cellular SA	101 636	0,02
8 100	Komatsu	273 414	0,07	674	Spotify Technology	455 988	0,11
14 600	Kyocera	194 599	0,05			557 624	0,13
1 700	McDonald's Japan	75 687	0,02		Mexique		
53 500	MEIJI	1 112 569	0,28	38 191	Fibra Uno Administracion	53 579	0,01
35 500	Mitsubishi	803 455	0,20	857	Grupo Aeroportuario del Sureste	28 014	0,01
28 700	Mitsubishi UFJ Financial	434 343	0,11	6 221	Grupo Mexico	41 313	0,01
21 000	Mitsui	484 068	0,12	81 867	Wal-Mart de Mexico	243 223	0,06
7 500	Mizuho Financial	245 722	0,06			366 129	0,09
9 200	MS&AD Insurance	214 145	0,05		Pays-Bas		
37 700	Murata Manufacturing	614 526	0,16	16 403	ASR Nederland	1 136 718	0,29
6 000	NEC	184 344	0,04	233 609	Koninklijke KPN	1 113 162	0,28
2 500	Nintendo	225 174	0,06	14 004	LyondellBasell Industries	801 449	0,20
8 100	Nippon Yusen	291 730	0,07	10 874	NN Group NV	744 932	0,19
5 300	Nissan Chemical	187 058	0,05			3 796 261	0,96
20 200	Nitori	1 862 822	0,47		Nouvelle-Zélande		
3 700	Nomura	26 292	0,01	2 574	Contact Energy	13 714	0,01
25 100	Nomura Research Institute	986 341	0,25	3 489	Meridian Energy	11 733	0,00
762 400	NTT Inc	803 245	0,21			25 447	0,01
7 200	Obayashi	117 264	0,03		Norvège		
4 200	Obic	148 410	0,04	12 185	Aker BP	307 693	0,08
31 000	Oji	170 943	0,04	60 402	Equinor	1 494 034	0,38
13 700	Ono Pharmaceutical	154 050	0,04	34 595	Telenor	577 461	0,14
1 300	Oracle Japan	134 977	0,03	302 180	Var Energi ASA	1 035 837	0,26
4 700	ORIX	121 516	0,03			3 415 025	0,86
2 400	Osaka Gas	68 441	0,02		Pologne		
5 300	Otsuka	109 555	0,03	5 005	Bank Polska Kasa Opieki	250 415	0,07
8 700	Panasonic	88 309	0,02	31 950	ORLEN	677 615	0,17
18 700	Rakuten Inc	115 409	0,03	30 131	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	586 037	0,15
12 700	Recruit	725 423	0,18	19 761	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	328 882	0,08
4 400	Resona	43 919	0,01			1 842 949	0,47
9 100	Secom	336 656	0,09		Portugal		
6 000	Seiko Epson	76 233	0,02	29 149	Galp Energia SGPS	566 745	0,14
4 100	Shimadzu	100 299	0,02		Singapour		
9 500	Shimizu	127 541	0,03	351	CapitaLand Integrated Commercial Trust	623	0,00
57 500	Shionogi	991 544	0,25	11 770	DBS	462 946	0,12
386 400	SoftBank	596 501	0,15	17 600	Oversea-Chinese Banking	229 183	0,06
10 400	Sompo	336 004	0,09	230 700	Singapore Airlines*	1 180 536	0,30
3 700	Subaru	72 322	0,02	708 100	Singapore Telecommunications	2 375 578	0,60
6 200	Sumitomo	173 016	0,04	1 400	United Overseas Bank	38 304	0,01
3 400	Sumitomo Mitsui Financial	92 185	0,02			4 287 170	1,09
8 000	Sumitomo Mitsui Trust	228 562	0,06		Afrique du Sud		
31 700	Takeda Pharmaceutical	950 769	0,24	898	FirstRand	3 804	0,00
18 700	Terumo	335 172	0,08				
4 100	TIS	136 500	0,03				
200	Tokyo Electron	27 315	0,01				
25 400	Tosoh	400 682	0,10				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 984	Nedbank	25 585	0,01	627	Barratt Developments	3 052	0,00
1 059	Vodacom	8 478	0,00	160	Diageo*	4 448	0,00
		37 867	0,01	1 399	HSBC	17 894	0,01
	Corée du Sud			7 741	Informa	91 318	0,02
3 792	Hana Financial	223 863	0,06	2 165	Intertek	137 059	0,03
614	Hyundai Motor	74 939	0,02	84 166	J Sainsbury*	340 782	0,09
512	Hyundai Motor	60 642	0,02	18 481	Legal & General	61 610	0,02
2 563	KB Financial	199 175	0,05	33 252	M&G	118 735	0,03
621	NAVER	95 627	0,03	12 654	National Grid	177 687	0,05
430	Samsung Fire & Marine Insurance	136 618	0,03	27 640	Phoenix	254 093	0,06
1 545	Shinhan Financial	72 475	0,02	338	Rio Tinto	21 257	0,01
20 398	Woori Financial	363 215	0,09	6 014	Shell	221 955	0,06
		1 226 554	0,32	1 327	Smiths	42 361	0,01
	Espagne			782	SSE	18 262	0,00
4 380	Endesa	132 750	0,04	55 583	Tesco	317 289	0,08
28 015	Iberdrola	524 753	0,13	3 614	United Utilities*	56 102	0,01
		657 503	0,17	110 242	Vodafone*	131 117	0,04
	Suède					2 441 096	0,62
16 325	AddTech	577 514	0,15		États-Unis		
19 145	H & M Hennes & Mauritz	281 660	0,07	11 561	AbbVie	2 417 174	0,61
16 171	Tele2	283 563	0,07	1 694	Adobe	600 997	0,15
182 970	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 451 840	0,37	2 104	Aflac	224 897	0,06
177 571	Telia	659 417	0,17	1 042	Airbnb	135 887	0,03
		3 253 994	0,83	1 034	Allstate	211 050	0,05
	Suisse			4 885	Alphabet	1 035 083	0,26
13 328	ABB	898 481	0,23	6 934	Alphabet	1 464 183	0,37
217	EMS-Chemie Holding AG	167 281	0,04	9 379	Amazon.com	2 155 763	0,55
3 453	Garmin	836 697	0,21	7 043	American Tower	1 429 659	0,36
12 519	Logitech International	1 293 422	0,33	200	Ameriprise Financial	103 436	0,03
11 153	Novartis	1 410 429	0,36	1 844	AMETEK	344 164	0,09
2 844	Zurich Insurance	2 073 445	0,52	678	Amgen	195 156	0,05
		6 679 755	1,69	3 165	Analog Devices	800 302	0,20
	Taiwan			42 343	Annaly Capital Management	889 203	0,22
6 000	Asustek Computer	123 477	0,03	19 230	Apple	4 472 514	1,13
96 000	Eva Airways	121 736	0,03	1 889	Applied Materials	305 905	0,08
1 000	Evergreen Marine Taiwan	6 041	0,00	3 159	Arista Networks, Inc.	430 398	0,11
45 000	Far Eastern New Century	40 567	0,01	44 220	AT&T	1 289 234	0,33
23 000	Quanta Computer	196 404	0,05	1 860	Atlassian	333 163	0,09
18 000	Realtek Semiconductor	313 876	0,08	7 482	Atmos Energy	1 240 965	0,31
10 000	Synnex Technology International	21 464	0,01	1 127	Autodesk	354 430	0,09
12 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	452 252	0,11	2 870	Automatic Data Processing	873 657	0,22
346 000	United Microelectronics	457 549	0,12	302	Axon Enterprise	232 600	0,06
9 000	WPG	19 697	0,00	13 731	Bank of America	695 818	0,18
12 360	Yuanta Financial	13 112	0,01	877	Bank of New York Mellon	92 646	0,02
		1 766 175	0,45	7 540	Best Buy	560 147	0,14
	Royaume-Uni			157	BioMarin Pharmaceutical	9 144	0,00
3 062	3i Group PLC	166 583	0,04	3 387	Blackstone	581 091	0,15
1 427	Admiral	69 619	0,02	85	Booking	478 136	0,12
324	Associated British Foods	9 536	0,00	1 576	Booz Allen Hamilton	171 422	0,04
471	AstraZeneca	75 076	0,02	3 333	BorgWarner	143 186	0,04
8 246	Auto Trader	89 144	0,02	37 269	Bristol-Myers Squibb	1 759 469	0,45
1 833	Aviva	16 117	0,00	5 082	Broadcom	1 520 585	0,39
				192	Broadridge Financial Solutions	49 616	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
390	Cadence Design Systems	136 730	0,03	3 065	Kimco Realty	68 840	0,02
6 413	Cal-Maine Foods, Inc.	741 471	0,19	568	Kinder Morgan	15 291	0,01
1 267	Camden Property Trust	141 270	0,04	706	KLA	617 326	0,16
1 976	Cboe Global Markets	467 541	0,12	8 681	Lam Research Corp	871 399	0,22
10 520	Charles Schwab	1 006 764	0,25	171	MarketAxess	31 384	0,01
21 604	Chevron	3 475 219	0,88	3 625	Marvell Technology	235 118	0,06
522	Cintas	108 858	0,03	6 847	McDonald's	2 143 316	0,54
17 618	Cisco Systems	1 216 171	0,31	78	MercadoLibre	192 878	0,05
7 821	CME	2 082 967	0,53	16 750	Merck	1 408 675	0,36
20 334	CMS Energy	1 453 271	0,37	1 885	Meta Platforms	1 393 750	0,35
31 374	Coca-Cola	2 153 511	0,54	13 819	Microsoft	6 975 969	1,77
21 528	Cognizant Technology Solutions	1 553 245	0,39	524	Mid-America Apartment Communities	75 985	0,02
16 729	Colgate-Palmolive	1 405 738	0,36	1 808	Monster Beverage	112 421	0,03
34 077	Conagra Brands	648 826	0,16	5 923	Morgan Stanley	886 495	0,22
16 693	Consolidated Edison	1 637 416	0,42	3 845	Motorola Solutions	1 809 938	0,46
3 285	Costco Wholesale	3 105 573	0,79	16 431	National Fuel Gas Co	1 425 554	0,36
407	Digital Realty Trust	68 339	0,02	5 905	NetApp	695 550	0,18
5 404	Dolby Laboratories	390 925	0,10	753	Netflix	910 400	0,23
3 240	Dropbox	94 122	0,02	9 667	NNN REIT Inc	410 171	0,10
7 238	eBay	664 810	0,17	33 973	NVIDIA	5 936 782	1,51
1 971	Edison International	110 750	0,03	2 086	Old Republic International	83 419	0,02
1 500	Electronic Arts	257 610	0,07	10 811	Omega Healthcare Investors	456 548	0,12
3 141	Emerson Electric	418 381	0,10	2 326	Palantir Technologies	362 228	0,09
11 064	Encompass Health	1 364 302	0,35	175	Parker-Hannifin	133 873	0,03
575	Equinix	453 336	0,11	12 158	PepsiCo	1 804 490	0,46
10 994	Essential Utilities	437 011	0,11	116 666	Pfizer	2 892 733	0,73
1 443	Exelixis	54 372	0,01	4 508	Pilgrim's Pride Corp	200 020	0,05
18 408	Exelon	804 798	0,20	328	Principal Financial	26 466	0,01
1 409	Expedia	303 273	0,08	10 572	Procter & Gamble	1 658 747	0,42
15 540	Exxon Mobil	1 781 661	0,45	2 045	Prologis	231 750	0,06
615	F5 Inc	193 713	0,05	1 064	Public Storage	311 912	0,08
72	Fair Isaac	109 439	0,03	6 363	QUALCOMM	1 025 175	0,26
1 387	Fastenal	69 489	0,02	5 167	Quest Diagnostics	933 780	0,24
3 201	Fidelity National Information Services	224 742	0,06	5 248	Realty Income Corp (Reit)	306 509	0,08
10 896	Fortinet	861 002	0,22	1 652	Regency Centers Corp (Reit)	119 762	0,03
7 053	Fox	419 936	0,11	3 825	ResMed	1 048 394	0,26
442	Fox	24 027	0,00	1 611	Robinhood Markets	167 399	0,04
16 338	Gilead Sciences	1 840 312	0,47	3 593	ROBLOX	444 813	0,11
489	Guidewire Software	105 810	0,03	1 276	Rockwell Automation	442 900	0,11
1 082	H&R Block, Inc.	54 360	0,01	874	S&P Global	479 232	0,12
4 763	Hartford Financial Services	633 003	0,16	265	ServiceNow	244 855	0,06
230	HEICO	72 848	0,02	3 580	Simon Property	644 830	0,16
4 210	Incyte	353 430	0,09	5 550	Southern Copper	542 956	0,14
11 242	Ingredion	1 461 572	0,37	2 848	Tapestry	293 800	0,07
12 259	Intercontinental Exchange	2 172 540	0,55	665	Tesla	228 407	0,06
9 117	International Business Machines	2 217 163	0,56	2 318	Texas Instruments	470 600	0,12
2 437	Intuit	1 624 017	0,41	12 177	The Campbell's Company	388 690	0,10
1 544	Invitation Homes	48 003	0,01	11 536	TJX	1 580 317	0,40
12 181	Johnson & Johnson	2 144 465	0,54	614	T-Mobile US	153 475	0,04
3 866	JPMorgan Chase	1 163 937	0,29	16 602	Tyson Foods Inc 'A'	933 032	0,24
885	Keysight Technologies	146 503	0,04	8 353	UGI	289 599	0,07
5 742	Kimberly-Clark	743 072	0,19	462	Union Pacific	103 095	0,03

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
12 900	United Parcel Service	1 140 812	0,29	64 000 USD	Seadrill Finance 8.375% 1/8/2030	66 459	0,02
3 907	US Bancorp	191 013	0,05	384 000 USD	Valaris 8.375% 30/4/2030	399 947	0,10
1 364	Veeva Systems	374 841	0,09			709 672	0,18
4 421	VeriSign	1 200 434	0,30		Canada		
5 184	Verisk Analytics	1 384 387	0,35	190 000 USD	1261229 BC Ltd 10% 15/4/2032	197 249	0,05
71 279	Verizon Communications	3 147 681	0,80	130 000 USD	Algoma Steel 9.125% 15/4/2029	114 984	0,03
24 181	VICI Properties	817 318	0,21	200 000 CAD	Bank of Montreal 4.537% 18/12/2028	150 287	0,04
28 568	Walmart	2 737 957	0,69	110 000 USD	Bank of Montreal 5.717% 25/9/2028	114 942	0,03
1 121	Waste Management	252 707	0,06	200 000 CAD	Bank of Nova Scotia 4.68% 1/2/2029	151 127	0,04
7 391	Wells Fargo	607 762	0,15	176 000 USD	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	183 550	0,05
3 073	Workday	704 593	0,18	228 000 USD	Bausch Health 11% 30/9/2028	238 551	0,06
581	WP Carey	38 729	0,01	65 000 USD	Brookfield Finance 5.968% 4/3/2054	65 594	0,02
1 720	Zillow	146 148	0,04	90 000 USD	Brookfield Finance Inc 3.9% 25/1/2028	89 352	0,02
506	Zoetis	78 855	0,02	196 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	179 814	0,05
		130 867 009	33,16	10 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 5.245% 13/1/2031	10 323	0,00
	Total des actions ordinaires et privilégiées	231 129 000	58,56	20 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 6.092% 3/10/2033	21 586	0,00
	OBLIGATIONS			151 000 USD	Canadian National Railway 4.4% 5/8/2052	126 689	0,03
	Australie			20 000 USD	Canadian Pacific Railway 3.1% 2/12/2051	13 135	0,00
184 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 5.875% 15/4/2030	187 791	0,05	10 000 USD	Canadian Pacific Railway Co 4.2% 15/11/2069	7 517	0,00
201 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 6.125% 15/4/2032	206 604	0,05	85 000 USD	CGI Inc 4.95% 14/3/2030	86 797	0,02
65 000 USD	Macquarie 1.629% 23/9/2027	63 150	0,01	166 000 USD	Eldorado Gold 6.25% 1/9/2029	166 948	0,04
115 000 USD	Macquarie Group Ltd 2.871% 14/1/2033	102 805	0,03	110 000 USD	Enbridge 5.3% 5/4/2029	113 504	0,03
135 000 USD	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26/4/2029	141 244	0,03	100 000 CAD	Enbridge 5.76% 26/5/2053	76 154	0,02
30 000 USD	Rio Tinto Finance USA 5.2% 2/11/2040	29 671	0,01	60 000 USD	Enbridge Inc 3.125% 15/11/2029	57 181	0,01
250 000 EUR	Telstra 3.75% 4/5/2031	302 644	0,08	30 000 USD	Enbridge Inc 5.95% 5/4/2054	29 714	0,01
100 000 EUR	Telstra Group Ltd 3.375% 2/3/2035	116 293	0,03	140 000 USD	Fairfax Financial Holdings Ltd 5.75% 20/5/2035	143 053	0,03
250 000 EUR	Transurban Finance Co Pty Ltd 3.713% 12/3/2032	298 169	0,08	70 000 USD	Fairfax Financial Holdings Ltd 6.35% 22/3/2054	71 653	0,02
200 000 EUR	Wesfarmers 0.954% 21/10/2033	192 717	0,05	227 000 USD	goeasy 7.625% 1/7/2029	235 234	0,06
200 000 EUR	Wesfarmers Ltd 3.277% 10/6/2032	232 667	0,06	149 000 USD	goeasy 9.25% 1/12/2028	156 901	0,04
		1 873 755	0,48	26 000 USD	goeasy Ltd 7.375% 1/10/2030	26 804	0,01
	Autriche			150 000 CAD	Hydro One Inc 3.64% 5/4/2050	88 940	0,02
95 000 USD	ams-OSRAM 12.25% 30/3/2029	102 608	0,03	151 000 USD	Ivanhoe Mines Ltd 7.875% 23/1/2030	152 906	0,04
57 000 USD	ams-OSRAM AG 12.25% 30/3/2029	61 565	0,01	250 000 USD	National Bank of Canada 4.5% 10/10/2029	251 411	0,06
		164 173	0,04	180 000 USD	New Gold Inc 6.875% 1/4/2032	187 542	0,05
	Belgique			62 000 USD	NOVA Chemicals 9% 15/2/2030	66 644	0,02
100 000 EUR	Elia Group SA, Reg. S 3.875% 11/6/2031	119 500	0,03	200 000 CAD	Royal Bank of Canada 5.341% 23/6/2026	148 115	0,04
100 000 EUR	Elia Transmission Belgium 3.25% 4/4/2028	118 978	0,03	200 000 USD	Taseko Mines 8.25% 1/5/2030	210 717	0,05
100 000 EUR	Elia Transmission Belgium 3.75% 16/1/2036	117 423	0,03	410 000 USD	TELUS 3.4% 13/5/2032	376 512	0,09
200 000 EUR	VGP NV 4.25% 29/1/2031	235 034	0,06	200 000 CAD	TELUS Corp 5.6% 9/9/2030	156 144	0,04
		590 935	0,15				
	Bermudes						
200 000 USD	Aegon Ltd 5.5% 11/4/2048	201 681	0,05				
40 000 USD	RenaissanceRe 5.75% 5/6/2033	41 585	0,01				

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
200 000 CAD	Toronto-Dominion Bank 5.423% 10/7/2026	148 384	0,04	112 000 USD	Electricite de France 9.125% 15/3/2033	129 879	0,03
200 000 EUR	Toronto-Dominion Bank/The 3.631% 13/12/2029	239 968	0,06	200 000 EUR	Engie 0% 4/3/2027	225 590	0,06
100 000 CAD	TransCanada PipeLines 4.34% 15/10/2049	62 554	0,02	200 000 EUR	Getlink SE 4.125% 15/4/2030	239 387	0,06
16 000 USD	Waste Connections Inc 5% 1/3/2034	16 238	0,01	200 000 EUR	Legrand 1.875% 6/7/2032	216 264	0,06
		4 934 718	1,25	125 000 EUR	Loxam SAS 4.25% 15/2/2031	145 010	0,03
				300 000 EUR	SCOR SE 3.625% 27/5/2048	354 510	0,09
				200 000 EUR	Societe Generale 4.25% 16/11/2032	247 997	0,06
	Îles Caïmans			200 000 USD	Societe Generale 6.447% 12/1/2027	201 246	0,05
10 000 USD	Avolon Holdings Funding Ltd 5.375% 30/5/2030	10 280	0,00	100 000 EUR	Societe Generale SA 3.375% 14/5/2030	117 311	0,03
85 000 USD	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	90 177	0,02	200 000 USD	Societe Generale SA 5.519% 19/1/2028	202 672	0,05
150 000 USD	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	156 144	0,04	200 000 USD	Societe Generale SA, FRN, 144A 5.512% 22/5/2031	204 643	0,05
100 000 USD	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	99 547	0,02	200 000 EUR	SPIE SA, Reg. S 3.75% 28/5/2030	236 234	0,06
38 000 USD	Wynn Macau Ltd 6.75% 15/2/2034	38 209	0,01	342 000 USD	Vallourec SACA 7.5% 15/4/2032	364 489	0,09
		394 357	0,09	100 000 EUR	Viridien 8.5% 15/10/2030	116 814	0,03
				158 000 USD	Viridien 10% 15/10/2030	157 417	0,04
						5 828 438	1,48
	Danemark				Allemagne		
25 000 USD	AP Moller - Maersk 5.875% 14/9/2033	26 436	0,01	200 000 EUR	Bayer AG 5.5% 13/9/2054	241 427	0,06
200 000 USD	Danske Bank A/S 5.019% 4/3/2031	203 935	0,05	150 000 USD	Deutsche Bank 5.706% 8/2/2028	152 806	0,04
		230 371	0,06	100 000 EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG 7.125% 4/10/2035	120 644	0,03
				200 000 EUR	Fresenius Medical Care AG 3.125% 8/12/2028	235 860	0,06
	Finlande			100 000 EUR	HOCHTIEF 4.25% 31/5/2030	122 571	0,03
150 000 EUR	Elisa Oyj 4% 27/1/2029	181 385	0,05	23 000 USD	IHO Verwaltungs GmbH 7.75% 15/11/2030	23 933	0,01
100 000 EUR	Nokia 3.125% 15/5/2028	118 045	0,03	142 000 USD	IHO Verwaltungs GmbH 8% 15/11/2032	148 754	0,04
100 000 EUR	Nokia 4.375% 21/8/2031	122 066	0,03	100 000 EUR	LANXESS 1.75% 22/3/2028	113 401	0,03
		421 496	0,11	100 000 EUR	METRO AG 4% 5/3/2030	120 724	0,03
				200 000 EUR	METRO AG 4.625% 7/3/2029	240 234	0,06
	France			100 000 EUR	Schaeffler 4.5% 28/3/2030	119 094	0,03
100 000 EUR	Air Liquide Finance 0.625% 20/6/2030	105 929	0,03	100 000 EUR	Talanx AG 4% 25/10/2029	122 606	0,03
100 000 EUR	Altarea SCA 1.875% 17/1/2028	113 496	0,03	100 000 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/7/2029	120 935	0,03
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 4.75% 10/11/2031	249 661	0,06			1 882 989	0,48
200 000 USD	BNP Paribas SA 2.591% 20/1/2028	195 196	0,05		Grèce		
100 000 EUR	BNP Paribas SA 4.095% 13/2/2034	120 019	0,03	200 000 EUR	Alpha Bank SA 4.308% 23/7/2036	235 161	0,06
100 000 EUR	BNP Paribas SA 4.159% 28/8/2034	118 890	0,03	200 000 EUR	Alpha Bank SA 5% 12/5/2030	249 483	0,06
200 000 EUR	Bouygues SA 3.875% 17/7/2031	242 660	0,06	200 000 EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 4.25% 30/4/2035	235 102	0,06
200 000 EUR	BPCE SA 4.25% 11/1/2035	240 329	0,06	100 000 EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 10% 6/12/2032	133 988	0,04
250 000 USD	BPCE SA 5.876% 14/1/2031	260 651	0,07	100 000 EUR	Metlen Energy & Metals 4% 17/10/2029	120 063	0,03
100 000 GBP	BPCE SA 6.125% 24/5/2029	138 904	0,04	200 000 EUR	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	250 339	0,06
100 000 EUR	Bureau Veritas SA 3.5% 22/5/2036	116 729	0,03				
200 000 EUR	Cofiroute 1.125% 13/10/2027	228 271	0,06				
100 000 EUR	Credit Agricole 3.75% 23/1/2031	119 433	0,03				
100 000 EUR	Credit Agricole SA 4.375% 15/4/2036	119 556	0,03				
150 000 EUR	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	181 427	0,05				
100 000 EUR	Danone SA 3.2% 12/9/2031	117 824	0,03				

⁽⁴⁾Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 EUR	Piraeus Bank SA 4.625% 17/7/2029	122 394	0,03	200 000 EUR	Intesa Sanpaolo 1% 19/11/2026	229 990	0,06
200 000 EUR	Piraeus Financial Holdings SA 5.375% 18/9/2035	245 372	0,06	100 000 EUR	Intesa Sanpaolo 2.925% 14/10/2030	114 847	0,03
		1 591 902	0,40	100 000 GBP	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	133 988	0,04
	Guernesey			200 000 EUR	Lottomatica 5.375% 1/6/2030	242 497	0,06
175 000 USD	Amdocs 2.538% 15/6/2030	159 841	0,04	200 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 4.25% 18/9/2035	237 786	0,06
	Hong Kong			100 000 EUR	Mundys 4.5% 24/1/2030	122 213	0,03
100 000 EUR	AIA 0.88% 9/9/2033	109 387	0,03	150 000 EUR	Mundys SpA 4.75% 24/1/2029	183 723	0,05
	Hongrie			100 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030	121 632	0,03
200 000 EUR	MOL Hungarian Oil & Gas 1.5% 8/10/2027	227 047	0,06	150 000 EUR	Snam 0.75% 17/6/2030	158 566	0,04
	Irlande			150 000 EUR	Snam SpA 3.25% 1/7/2032	173 950	0,04
100 000 EUR	Abbott Ireland Financing 0.375% 19/11/2027	111 706	0,03	100 000 EUR	TeamSystem SpA 5% 1/7/2031	118 509	0,03
150 000 USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 5.375% 15/12/2031	155 002	0,04	100 000 EUR	Telecom Italia 7.875% 31/7/2028	130 679	0,03
10 000 USD	Allegion 3.5% 1/10/2029	9 684	0,00	150 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030	181 622	0,05
300 000 EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	333 190	0,08	200 000 EUR	UniCredit 5.375% 16/4/2034	247 263	0,06
182 000 USD	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	174 438	0,04	257 000 USD	UniCredit 7.296% 2/4/2034	274 371	0,07
108 000 USD	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	47 623	0,01	100 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	122 744	0,03
200 000 EUR	Eaton Capital UnLtd 3.802% 21/5/2036	236 059	0,06	200 000 EUR	Webuild SpA 4.875% 30/4/2030	245 274	0,06
172 000 USD	Jazz 4.375% 15/1/2029	168 366	0,04	100 000 EUR	Webuild SpA, Reg. S 4.125% 3/7/2031	117 690	0,03
20 000 USD	Johnson Controls International Plc / Tyco Fire & Security Finance SCA 4.9% 1/12/2032	20 210	0,00			5 158 127	1,31
100 000 EUR	Linde 3.2% 14/2/2031	118 107	0,03		Japon		
150 000 USD	STERIS Irish FinCo UnLtd Co 3.75% 15/3/2051	106 130	0,03	200 000 USD	Mizuho Financial 1.554% 9/7/2027	195 400	0,05
95 000 USD	Trane Technologies Financing 5.25% 3/3/2033	98 381	0,03	200 000 USD	Mizuho Financial 2.201% 10/7/2031	180 294	0,05
		1 578 896	0,39	120 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 7.5% 17/7/2030	125 450	0,03
	Île de Man			150 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17/7/2032	157 156	0,04
100 000 EUR	Playtech 5.875% 28/6/2028	120 165	0,03	115 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17/7/2035	121 670	0,03
	Italie			205 000 USD	Rakuten 9.75% 15/4/2029	228 869	0,06
175 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.5% 28/5/2031	206 021	0,05	270 000 USD	Rakuten 11.25% 15/2/2027	292 405	0,07
200 000 EUR	Banco BPM 4.875% 17/1/2030	247 491	0,06	100 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	121 650	0,03
200 000 EUR	Banco BPM SpA 4% 1/1/2036	233 993	0,06	200 000 EUR	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	245 852	0,06
200 000 EUR	Banco BPM SpA 4.5% 26/11/2036	238 370	0,06			1 668 746	0,42
200 000 EUR	BPER Banca SPA 8.625% 20/1/2033	260 263	0,07		Jersey		
100 000 EUR	Cerved Group SpA 6% 15/2/2029	106 697	0,03	456 000 USD	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	444 126	0,11
100 000 EUR	Fibercop SpA 1.625% 18/1/2029	109 648	0,03	100 000 EUR	AVIS BUDGET FINANCE PLC 7.25% 31/7/2030	120 005	0,03
100 000 EUR	Fibercop SpA 7.75% 24/1/2033	137 318	0,03			564 131	0,14
100 000 EUR	Guala Closures 3.25% 15/6/2028	114 758	0,03		Liberia		
100 000 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	108 731	0,03	56 000 USD	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	56 258	0,01
200 000 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA 3.75% 1/4/2030	237 493	0,06		Luxembourg		
				100 000 GBP	Cidron Aida Finco Sarl 9.125% 27/10/2031	137 635	0,04

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
423 000 USD	Connect Finco SARM / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	441 605	0,11	100 000 EUR	Ferrovial SE 3.25% 16/1/2030	118 164	0,03
100 000 EUR	Eurofins Scientific SE 4% 6/7/2029	120 576	0,03	200 000 EUR	ING Groep NV 3.5% 3/9/2030	237 208	0,06
100 000 EUR	Eurofins Scientific SE 5.75% 4/1/2032	122 131	0,03	200 000 USD	ING Groep NV 6.083% 11/9/2027	203 397	0,05
100 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARM 4.75% 1/8/2032	118 926	0,03	100 000 EUR	Koninklijke KPN 0.875% 14/12/2032	98 687	0,03
200 000 EUR	Helvetia Europe SA 2.75% 30/9/2041	219 540	0,05	200 000 EUR	Koninklijke KPN NV 4.875% 18/6/2029	244 291	0,06
100 000 EUR	Matterhorn Telecom SA 4.5% 30/1/2030	120 826	0,03	220 000 USD	Koninklijke KPN NV 8.375% 1/10/2030	258 367	0,07
85 000 USD	Millicom International Cellular 4.5% 27/4/2031	79 114	0,02	100 000 EUR	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/3/2031	119 283	0,03
301 000 USD	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032	310 463	0,08	20 000 USD	LYB International Finance BV 4.875% 15/3/2044	16 964	0,00
86 400 USD	Millicom International Cellular SA 6.25% 25/3/2029	86 629	0,02	150 000 EUR	NE Property BV 3.375% 14/7/2027	177 060	0,05
100 000 EUR	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	103 926	0,03	15 000 USD	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	14 986	0,00
40 000 USD	nVent Finance 5.65% 15/5/2033	41 152	0,01	350 000 EUR	PostNL NV 4.75% 12/6/2031	420 909	0,11
70 000 USD	Pentair Finance 5.9% 15/7/2032	73 822	0,02	350 000 EUR	Prosus NV 2.031% 3/8/2032	368 344	0,09
110 000 USD	Pentair Finance Sarl 4.5% 1/7/2029	110 563	0,03	200 000 EUR	RELX Finance 3.75% 12/6/2031	241 936	0,06
100 000 EUR	SES SA 5.5% 12/9/2054	116 496	0,03	200 000 USD	Siemens Funding BV 5.2% 28/5/2035	206 088	0,05
100 000 EUR	SES SA 6% 12/9/2054	115 301	0,03	100 000 EUR	Sunrise FinCo I BV 4.625% 15/5/2032	118 046	0,03
274 000 USD	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029	269 009	0,07	200 000 EUR	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	245 140	0,06
33 000 USD	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	34 296	0,01	100 000 EUR	United Group BV 6.5% 31/10/2031	118 838	0,03
87 000 USD	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	92 392	0,02	150 000 EUR	Universal Music 4% 13/6/2031	181 602	0,05
219 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	239 912	0,06	200 000 EUR	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	219 989	0,06
		2 954 314	0,75	100 000 EUR	ZF Europe Finance BV 7% 12/6/2030	119 540	0,03
						5 441 958	1,38
	Îles Marshall				Norvège		
30 000 USD	Danaos 8.5% 1/3/2028	30 486	0,01	100 000 EUR	Storebrand Livsforsikring 1.875% 30/9/2051	104 422	0,02
	Île Maurice				Portugal		
345 000 USD	HTA 7.5% 4/6/2029	357 075	0,09	100 000 EUR	EDP SA 4.5% 27/5/2055	117 434	0,03
16 000 USD	HTA Group Ltd 7.5% 4/6/2029	16 560	0,00	200 000 EUR	EDP SA 4.625% 16/9/2054	239 537	0,06
		373 635	0,09			356 971	0,09
	Pays-Bas				Porto Rico		
150 000 EUR	ABB Finance 0% 19/1/2030	155 946	0,04	35 000 USD	Popular 7.25% 13/3/2028	36 934	0,01
100 000 EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV 4.746% 23/11/2030	119 057	0,03		Singapour		
100 000 EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV 4.87% 28/11/2029	120 276	0,03	150 000 USD	IBM International Capital 5.25% 5/2/2044	144 084	0,04
100 000 EUR	American Medical Systems Europe 3.5% 8/3/2032	118 746	0,03	27 000 USD	Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063	24 847	0,01
150 000 EUR	American Medical Systems Europe BV 3.375% 8/3/2029	178 801	0,05	123 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.25% 15/12/2029	130 934	0,03
150 000 EUR	Citycon Treasury BV 6.5% 8/3/2029	187 745	0,05	94 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.5% 15/7/2031	99 455	0,02
100 000 EUR	CTP NV 4.75% 5/2/2030	123 126	0,03				
80 000 USD	Deutsche Telekom International Finance 8.75% 15/6/2030	94 528	0,02				
600 000 USD	Enel Finance International NV 5.125% 26/6/2029	614 894	0,15				

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
282 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 9.625% 1/12/2032	319 412	0,08	215 000 USD	Diageo Capital Plc 5.625% 5/10/2033	227 893	0,06
62 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd., 144A 5.875% 15/7/2030	62 878	0,02	100 000 EUR	Drax Finco 5.875% 15/4/2029	120 919	0,03
		781 610	0,20	388 000 USD	Energean 6.5% 30/4/2027	385 170	0,10
				200 000 EUR	Experian Finance 1.375% 25/6/2026	231 726	0,06
	Espagne			100 000 GBP	GlaxoSmithKline Capital Plc 1.625% 12/5/2035	97 972	0,02
100 000 EUR	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% 23/9/2033	132 022	0,04	150 000 USD	HSBC 2.206% 17/8/2029	141 269	0,04
100 000 EUR	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA 3.75% 11/6/2030	116 996	0,03	200 000 EUR	HSBC 4.752% 10/3/2028	241 084	0,06
100 000 EUR	Amadeus IT Group SA 'EMTN' 3.375% 25/3/2030	118 450	0,03	200 000 USD	HSBC Holdings Plc 5.13% 3/3/2031	204 727	0,05
200 000 EUR	Banco de Sabadell 4% 15/1/2030	242 138	0,06	200 000 USD	HSBC Holdings Plc 5.79% 13/5/2036	208 440	0,06
100 000 EUR	Banco de Sabadell 5.125% 27/6/2034	122 460	0,03	150 000 EUR	ICG PLC 2.5% 28/1/2030	168 249	0,04
300 000 EUR	Banco Santander SA 3.25% 27/5/2032	350 836	0,09	100 000 EUR	Informa 3.25% 23/10/2030	116 918	0,03
200 000 USD	Banco Santander SA 5.294% 18/8/2027	203 700	0,05	200 000 EUR	International Distribution Services Plc 5.25% 14/9/2028	247 654	0,06
200 000 GBP	Banco Santander SA 5.5% 11/6/2029	276 146	0,07	100 000 EUR	International Personal Finance Plc 10.75% 14/12/2029	128 669	0,03
100 000 EUR	eDreams ODIGEO SA 4.875% 30/12/2030	118 507	0,03	212 000 USD	Ithaca Energy North Sea Plc 8.125% 15/10/2029	221 131	0,05
100 000 EUR	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 5.5% 22/6/2034	123 999	0,03	150 000 EUR	ITV 4.25% 19/6/2032	178 749	0,05
		1 805 254	0,46	200 000 USD	LSEGA Financing Plc 2% 6/4/2028	189 565	0,05
	Suède			100 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031	117 011	0,03
100 000 EUR	EQT AB 0.875% 14/5/2031	102 186	0,03	100 000 GBP	Marks & Spencer 3.25% 10/7/2027	131 229	0,03
200 000 EUR	Tele2 AB 0.75% 23/3/2031	208 492	0,05	60 000 USD	National Grid 5.418% 11/1/2034	61 752	0,02
		310 678	0,08	100 000 GBP	National Grid Electricity Distribution South Wales Plc 5.75% 23/3/2040	128 222	0,03
	Suisse			100 000 GBP	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030	143 033	0,04
200 000 USD	UBS 5.711% 12/1/2027	200 846	0,05	25 000 USD	Odeon Finco 12.75% 1/11/2027	26 028	0,01
	Royaume-Uni			40 000 USD	Rio Tinto Finance USA 5.125% 9/3/2053	36 827	0,01
100 000 EUR	3i Group PLC 4.875% 14/6/2029	123 715	0,03	20 000 USD	Rio Tinto Finance USA Plc 5.75% 14/3/2055	20 059	0,00
200 000 GBP	Barclays 1.7% 3/11/2026	268 186	0,07	150 000 GBP	Sage Group Plc 5.625% 5/3/2037	196 879	0,05
200 000 USD	Barclays Plc 5.086% 25/2/2029	203 578	0,05	150 000 GBP	South Eastern Power Networks Plc 6.375% 12/11/2031	215 494	0,05
100 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	110 027	0,03	200 000 USD	Standard Chartered Plc 5.4% 12/8/2036	200 400	0,05
200 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031	219 074	0,06	100 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	122 082	0,03
261 000 USD	Belron UK Finance Plc 5.75% 15/10/2029	264 523	0,07	100 000 EUR	Vodafone 3% 27/8/2080	112 293	0,03
100 000 EUR	Brambles Finance 4.25% 22/3/2031	123 767	0,03	100 000 EUR	Vodafone 6.5% 30/8/2084	127 507	0,03
145 000 USD	Brightstar Lottery PLC 6.25% 15/1/2027	146 624	0,04	100 000 GBP	Vodafone 8% 30/8/2086	147 284	0,04
200 000 EUR	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	243 600	0,06	201 000 USD	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	214 175	0,05
100 000 GBP	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	145 106	0,04			7 523 741	1,91
100 000 EUR	Carnival Plc 4.125% 15/7/2031	118 392	0,03		États-Unis		
100 000 GBP	Centrica 6.5% 21/5/2055	138 567	0,04	100 000 EUR	3M Co 1.75% 15/5/2030	110 796	0,03
100 000 GBP	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd 7.5% 8/7/2026	136 019	0,03	60 000 USD	AbbVie 5.05% 15/3/2034	61 153	0,02
200 000 USD	Diageo Capital 2.125% 29/4/2032	172 153	0,04	91 000 USD	AbbVie 5.4% 15/3/2054	87 692	0,02
				177 000 USD	AbbVie Inc 5.2% 15/3/2035	181 184	0,05

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
25 000 USD	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 6.75% 1/7/2032	25 668	0,01	245 000 USD	Ameriprise Financial 5.15% 15/5/2033	251 964	0,06
200 000 USD	Adobe 2.3% 1/2/2030	185 962	0,05	240 000 USD	Ameriprise Financial Inc 5.2% 15/4/2035	242 850	0,06
108 000 USD	Adtalem Global Education 5.5% 1/3/2028	107 685	0,03	241 000 USD	Amneal Pharmaceuticals LLC 6.875% 1/8/2032	247 867	0,06
45 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7% 1/8/2030	46 122	0,01	300 000 EUR	Amphenol Corp 3.125% 16/6/2032	348 068	0,09
50 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7.375% 1/8/2033	51 233	0,01	50 000 USD	Analog Devices Inc 4.5% 15/6/2030	50 669	0,01
121 000 USD	AECOM 6% 1/8/2033	123 412	0,03	49 000 USD	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	48 236	0,01
88 000 USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	91 898	0,02	134 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 5.25% 15/4/2030	117 627	0,03
110 000 USD	Agilent Technologies 2.3% 12/3/2031	98 708	0,03	151 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 5.75% 15/1/2029	140 929	0,04
48 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	48 950	0,01	77 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 9.75% 15/4/2030	81 881	0,02
65 000 USD	Ally Financial 6.848% 3/1/2030	69 041	0,02	20 000 USD	Apollo Global Management Inc 5.8% 21/5/2054	19 722	0,01
118 000 USD	Ally Financial Inc 6.646% 17/1/2040	117 192	0,03	70 000 USD	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	68 623	0,02
100 000 EUR	Alphabet Inc 4% 6/5/2054	111 821	0,03	35 000 USD	Ares Capital 2.875% 15/6/2028	33 410	0,01
189 000 USD	Alta Equipment Group Inc 9% 1/6/2029	180 311	0,05	50 000 USD	Arrow Electronics Inc 5.15% 21/8/2029	51 167	0,01
325 000 USD	Amer Sports 6.75% 16/2/2031	339 237	0,09	65 000 USD	Arrow Electronics Inc 5.875% 10/4/2034	67 401	0,02
60 000 USD	American Express 5.098% 16/2/2028	60 723	0,02	70 000 USD	Arthur J Gallagher 3.5% 20/5/2051	48 334	0,01
40 000 USD	American Express 5.284% 26/7/2035	40 807	0,01	20 000 USD	Arthur J Gallagher 6.75% 15/2/2054	21 916	0,01
70 000 USD	American Express 6.489% 30/10/2031	76 670	0,02	35 000 USD	Arthur J Gallagher & Co 6.5% 15/2/2034	38 536	0,01
130 000 USD	American Express Co 5.043% 1/5/2034	132 052	0,03	200 000 USD	Ashtead C 2.45% 12/08/31 2.45% 12/8/2031	175 420	0,04
120 000 USD	American Express Co 5.442% 30/1/2036	123 407	0,03	105 000 USD	Assurant 2.65% 15/1/2032	91 699	0,02
30 000 USD	American Express Co 5.645% 23/4/2027	30 249	0,01	5 000 USD	Assurant Inc 5.55% 15/2/2036	5 007	0,00
158 000 USD	American Honda Finance 4.9% 10/1/2034	157 393	0,04	15 000 USD	Assured Guaranty US 3.6% 15/9/2051	10 311	0,00
45 000 USD	American Honda Finance Corp 4.9% 9/7/2027	45 606	0,01	85 000 USD	Astrazeneca Finance LLC 5% 26/2/2034	86 864	0,02
100 000 USD	American Tower 1.6% 15/4/2026	98 265	0,02	45 000 USD	Athene Global Funding 4.83% 9/5/2028	45 576	0,01
45 000 USD	American Tower 3.1% 15/6/2050	29 319	0,01	10 000 USD	Athene Global Funding 5.033% 17/7/2030	10 166	0,00
85 000 USD	American Tower 5.8% 15/11/2028	88 857	0,02	190 000 USD	Atlanticus Holdings Corp 9.75% 1/9/2030	189 545	0,05
40 000 USD	American Tower 5.9% 15/11/2033	42 508	0,01	30 000 USD	Atmos Energy 3.375% 15/9/2049	20 821	0,01
71 000 USD	American Tower Corp 5.45% 15/2/2034	73 282	0,02	10 000 USD	Atmos Energy Corp 5% 15/12/2054	9 030	0,00
90 000 USD	American Water Capital 3.45% 1/5/2050	63 637	0,02	240 000 USD	Autodesk 2.4% 15/12/2031	211 279	0,05
40 000 USD	American Water Capital 5.45% 1/3/2054	38 722	0,01	145 000 USD	Automatic Data Processing Inc 4.75% 8/5/2032	148 090	0,04
74 000 USD	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 5.75% 20/5/2027	73 927	0,02	55 000 USD	AutoNation Inc 5.89% 15/3/2035	56 252	0,01
198 000 USD	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	204 676	0,05	30 000 USD	AvalonBay Communities Inc 5.35% 1/6/2034	30 948	0,01
181 000 USD	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 9.5% 1/6/2030	189 401	0,05	65 000 USD	Avery Dennison 2.25% 15/2/2032	55 944	0,01

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 USD	Avery Dennison Corp 5.75% 15/3/2033	105 487	0,03	100 000 USD	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	106 768	0,03
45 000 USD	Aviation Capital Group LLC 4.75% 14/4/2027	45 249	0,01	137 000 USD	Brinker International 8.25% 15/7/2030	145 783	0,04
92 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 8.25% 15/1/2030	95 290	0,02	240 000 USD	Broadridge Financial Solutions 2.6% 1/5/2031	216 495	0,05
230 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 8.375% 15/6/2032	240 703	0,06	10 000 USD	Brooklyn Union Gas 6.415% 18/7/2054	10 337	0,00
10 000 USD	Avista Corp 4% 1/4/2052	7 572	0,00	45 000 USD	Brown & Brown 5.65% 11/6/2034	46 189	0,01
94 000 USD	Axon Enterprise Inc 6.125% 15/3/2030	96 723	0,02	180 000 USD	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc 7.5% 1/2/2032	179 731	0,05
93 000 USD	Axon Enterprise Inc 6.25% 15/3/2033	96 377	0,02	275 000 USD	Burford Capital Global Finance 9.25% 1/7/2031	292 910	0,07
165 000 USD	Baker Hughes / Baker Hughes Co-Obligor 4.486% 1/5/2030	166 229	0,04	117 000 USD	Burford Capital Global Finance LLC 6.875% 15/4/2030	117 564	0,03
261 000 USD	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	271 054	0,07	132 000 USD	Burford Capital Global Finance LLC 7.5% 15/7/2033	134 435	0,03
80 000 USD	Baltimore Gas and Electric 5.4% 1/6/2053	75 929	0,02	71 000 USD	Burlington Northern Santa Fe 5.5% 15/3/2055	69 193	0,02
90 000 USD	Bank of America 2.299% 21/7/2032	79 403	0,02	175 000 USD	CACI International Inc 6.375% 15/6/2033	180 739	0,05
100 000 USD	Bank of America 2.972% 4/2/2033	90 337	0,02	378 000 USD	California Resources 8.25% 15/6/2029	390 975	0,10
60 000 USD	Bank of America 3.419% 20/12/2028	58 955	0,02	134 000 USD	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028	131 634	0,03
50 000 USD	Bank of America 5.202% 25/4/2029	51 254	0,01	70 000 USD	Capital One Financial 5.7% 1/2/2030	72 697	0,02
160 000 USD	Bank of America 5.468% 23/1/2035	165 483	0,04	140 000 USD	Capital One Financial 6.051% 1/2/2035	147 489	0,04
60 000 USD	Bank of America 5.872% 15/9/2034	63 681	0,02	40 000 USD	Capital One Financial 7.624% 30/10/2031	45 432	0,01
45 000 USD	Bank of America Corp 5.511% 24/1/2036	46 320	0,01	140 000 USD	Capital One Financial Corp 5.884% 26/7/2035	145 645	0,04
55 000 USD	Bank of America Corp 5.744% 12/2/2036	56 374	0,01	45 000 USD	Cardinal Health 5.45% 15/2/2034	46 291	0,01
48 000 USD	Bank of New York Mellon 4.706% 1/2/2034	47 829	0,01	100 000 USD	Cardinal Health Inc 4.5% 15/9/2030	100 161	0,03
40 000 USD	Bank of New York Mellon Corp 5.316% 6/6/2036	41 014	0,01	100 000 USD	Carlisle 2.2% 1/3/2032	85 528	0,02
180 000 USD	Bank of New York Mellon Corp/ The 4.543% 1/2/2029	182 100	0,05	20 000 USD	Carrier Global 5.9% 15/3/2034	21 326	0,01
317 000 USD	Bath & Body Works 6.875% 1/11/2035	330 577	0,08	222 473 USD	Carvana 9% 1/12/2028	227 770	0,06
26 000 USD	Bath & Body Works 6.95% 1/3/2033	26 904	0,01	155 000 USD	Carvana 9% 1/6/2030	162 309	0,04
200 000 EUR	Belden 3.375% 15/7/2031	227 148	0,06	37 086 USD	Carvana 9% 1/6/2031	42 085	0,01
66 000 USD	BellRing Brands 7% 15/3/2030	68 349	0,02	340 000 USD	Cboe Global Markets 3% 16/3/2032	310 991	0,08
330 000 USD	Blackstone Mortgage Trust Inc 7.75% 1/12/2029	352 163	0,09	140 000 USD	CBRE Services 5.95% 15/8/2034	148 801	0,04
30 000 USD	Blackstone Private Credit Fund 4.95% 26/9/2027	30 131	0,01	10 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	9 487	0,00
50 000 USD	BMW US Capital 4.65% 13/8/2029	50 659	0,01	195 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	178 630	0,05
200 000 EUR	Booking 4.25% 15/5/2029	245 368	0,06	55 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	49 047	0,01
100 000 EUR	Booking Holdings Inc 3.25% 21/11/2032	115 866	0,03	40 000 USD	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	38 483	0,01
				149 000 USD	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	148 119	0,04
				163 000 USD	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	169 169	0,04
				135 000 USD	CDW / CDW Finance 3.569% 1/12/2031	125 760	0,03

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
190 000 USD	Cencora 2.7% 15/3/2031	174 020	0,04	15 000 USD	Coca-Cola Co/The 2.875% 5/5/2041	11 349	0,00
130 000 USD	Cencora Inc 5.125% 15/2/2034	131 556	0,03	125 000 USD	Cogent Communications 7% 15/6/2027	124 692	0,03
25 000 USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 4.95% 15/8/2035	24 823	0,01	57 000 USD	Cogent Communications / Cogent Communications Finance 7% 15/6/2027	56 893	0,01
151 000 USD	Century Aluminum Co 6.875% 1/8/2032	154 656	0,04	352 000 USD	Coinbase Global 3.375% 1/10/2028	334 856	0,08
410 000 USD	CH Robinson Worldwide 4.2% 15/4/2028	410 076	0,10	55 000 USD	Coinbase Global Inc 3.625% 1/10/2031	49 549	0,01
145 000 USD	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	141 739	0,04	45 000 USD	Comcast 2.887% 1/11/2051	27 124	0,01
115 000 USD	Charles Schwab 5.853% 19/5/2034	122 289	0,03	25 000 USD	Comcast 2.937% 1/11/2056	14 451	0,00
110 000 USD	Charles Schwab 6.196% 17/11/2029	117 058	0,03	65 000 USD	Comcast 2.987% 1/11/2063	36 224	0,01
25 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	15 379	0,00	95 000 USD	Comcast 3.75% 1/4/2040	79 002	0,02
64 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	40 047	0,01	212 000 USD	CommScope 8.25% 1/3/2027	214 361	0,05
20 000 USD	Cheniere Corpus Christi 2.742% 31/12/2039	16 596	0,00	281 000 USD	CommScope LLC 9.5% 15/12/2031	290 828	0,07
275 000 USD	Cheniere Corpus Christi 3.7% 15/11/2029	267 087	0,07	78 000 USD	Compass Minerals International Inc 8% 1/7/2030	81 545	0,02
150 000 USD	Cheniere Energy Inc 5.65% 15/4/2034	153 182	0,04	100 000 EUR	Computershare US 1.125% 7/10/2031	101 847	0,03
99 000 USD	Chevron 3.078% 11/5/2050	66 159	0,02	40 000 USD	ConocoPhillips 4.025% 15/3/2062	28 767	0,01
110 000 USD	Chevron USA Inc 4.98% 15/4/2035	111 926	0,03	50 000 USD	ConocoPhillips Co 5.5% 15/1/2055	47 235	0,01
104 000 USD	Chord Energy Corp 6.75% 15/3/2033	106 635	0,03	70 000 USD	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.2% 1/12/2051	46 289	0,01
32 000 USD	Chubb INA Holdings Inc 5% 15/3/2034	32 532	0,01	50 000 USD	Consolidated Edison Co of New York Inc 5.375% 15/5/2034	51 849	0,01
81 000 USD	Church & Dwight 5% 15/6/2052	73 081	0,02	50 000 USD	Consolidated Edison of New York 5.9% 15/11/2053	51 115	0,01
65 000 USD	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	66 861	0,02	30 000 USD	Constellation Brands Inc 4.9% 1/5/2033	29 959	0,01
250 000 USD	Citibank 4.838% 06/08/29 4.838% 6/8/2029	256 136	0,06	30 000 USD	Constellation Energy Generation LLC 5.75% 15/3/2054	29 520	0,01
260 000 USD	Citigroup 3.785% 17/3/2033	244 703	0,06	123 000 USD	Cooper-Standard Automotive 13.5% 31/3/2027	129 758	0,03
110 000 USD	Citigroup Inc 4.542% 19/9/2030	110 549	0,03	7 000 USD	Corebridge Financial Inc 3.9% 5/4/2032	6 630	0,00
25 000 USD	Citigroup Inc 6.625% 15/6/2032	27 560	0,01	124 000 USD	CoreWeave Inc 9% 1/2/2031	123 089	0,03
119 000 USD	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	127 402	0,03	524 000 USD	CoreWeave Inc 9.25% 1/6/2030	526 410	0,13
152 000 USD	Cloud Software 9% 30/9/2029	158 113	0,04	120 000 USD	Cox Communications 5.7% 15/6/2033	121 488	0,03
115 000 USD	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	109 365	0,03	25 000 USD	Cox Communications Inc 4.8% 1/2/2035	23 453	0,01
55 000 USD	CNX Resources 6% 15/1/2029	55 114	0,01	95 000 USD	CPI CG 10% 15/7/2029	100 068	0,03
161 000 USD	CNX Resources 7.25% 1/3/2032	167 190	0,04	342 000 USD	Credit Acceptance Corp 6.625% 15/3/2030	348 524	0,09
124 000 USD	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	128 552	0,03	200 000 USD	CRH America Finance Inc 5.5% 9/1/2035	206 450	0,05
200 000 EUR	Coca-Cola 1.25% 8/3/2031	214 024	0,05	50 000 USD	Crocs 4.125% 15/8/2031	44 970	0,01
55 000 USD	Coca-Cola 2.5% 1/6/2040	40 309	0,01	220 000 USD	Crown Americas LLC 5.875% 1/6/2033	222 442	0,06
30 000 USD	Coca-Cola 2.75% 1/6/2060	17 702	0,00	137 000 USD	Crown Castle 5.8% 1/3/2034	143 074	0,04
20 000 USD	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	19 014	0,01	50 000 USD	Crown Castle Inc 4.9% 1/9/2029	50 622	0,01
40 000 USD	Coca-Cola 5.3% 13/5/2054	38 702	0,01	70 000 USD	Crown Castle Inc 5.2% 1/9/2034	70 007	0,02
125 000 USD	Coca-Cola 5.4% 13/5/2064	120 833	0,03	35 000 USD	Crown Castle International Corp 5.2% 15/2/2049	31 520	0,01
120 000 USD	Coca-Cola Co/The 2.6% 1/6/2050	73 595	0,02				

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
82 000 USD	CSC 5.5% 15/4/2027	78 988	0,02	220 000 USD	Edwards Lifesciences 4.3% 15/6/2028	221 196	0,06
353 000 USD	CSC 11.25% 15/5/2028	353 382	0,09	30 000 USD	Electronic Arts 1.85% 15/2/2031	26 353	0,01
10 000 USD	CSX Corp 4.9% 15/3/2055	8 908	0,00	205 000 USD	Electronic Arts 2.95% 15/2/2051	128 220	0,03
152 000 USD	Cummins 5.45% 20/2/2054	147 752	0,04	40 000 USD	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	37 154	0,01
104 000 USD	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	111 539	0,03	20 000 USD	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	18 589	0,00
185 000 USD	CVR Energy 8.5% 15/1/2029	186 867	0,05	100 000 USD	Enact 6.25% 28/5/2029	104 315	0,03
151 000 USD	CVS Health Corp 6.75% 10/12/2054	153 360	0,04	103 000 USD	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	102 115	0,03
129 000 USD	CVS Health Corp 7% 10/3/2055	134 647	0,03	87 000 USD	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	84 403	0,02
150 000 USD	Daimler Truck Finance North America LLC 5.4% 20/9/2028	154 855	0,04	116 000 USD	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	114 518	0,03
15 000 USD	Darden Restaurants 6.3% 10/10/2033	16 129	0,00	34 000 USD	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	36 346	0,01
57 000 USD	Darden Restaurants Inc 4.55% 15/10/2029	57 215	0,01	192 000 USD	Enova International 9.125% 1/8/2029	203 098	0,05
100 000 USD	DaVita 3.75% 15/2/2031	91 500	0,02	142 000 USD	Enova International 11.25% 15/12/2028	151 540	0,04
203 000 USD	DaVita 4.625% 1/6/2030	195 590	0,05	254 000 USD	Enpro Inc 6.125% 1/6/2033	260 240	0,07
288 000 USD	DaVita 6.875% 1/9/2032	298 392	0,08	70 000 USD	EOG Resources 4.95% 15/4/2050	61 792	0,02
66 000 USD	DaVita Inc 6.75% 15/7/2033	68 449	0,02	27 000 USD	EOG Resources Inc 5.65% 1/12/2054	26 206	0,01
6 000 USD	Delek Logistics Partners / Delek Logistics Finance 7.125% 1/6/2028	6 022	0,00	140 000 USD	Equinix 1.45% 15/5/2026	137 152	0,03
205 000 USD	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 7.375% 30/6/2033	205 275	0,05	35 000 USD	Equinix 2.95% 15/9/2051	21 579	0,01
217 000 USD	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 8.625% 15/3/2029	227 070	0,06	100 000 EUR	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 4% 19/5/2034	117 518	0,03
141 000 USD	Deluxe Corp 8.125% 15/9/2029	147 240	0,04	30 000 USD	ERAC USA Finance LLC 4.6% 1/5/2028	30 404	0,01
10 000 USD	Devon Energy Corp 5.75% 15/9/2054	8 988	0,00	15 000 USD	ERAC USA Finance LLC 4.9% 1/5/2033	15 166	0,00
100 000 USD	Diamondback Energy 5.15% 30/1/2030	102 712	0,03	55 000 USD	ERP Operating LP 4.65% 15/9/2034	53 850	0,01
30 000 USD	Diamondback Energy 5.2% 18/4/2027	30 448	0,01	75 000 USD	Eversource Energy 3.45% 15/1/2050	52 408	0,01
75 000 USD	Diebold Nixdorf Inc 7.75% 31/3/2030	79 621	0,02	105 000 USD	Eversource Energy 5.95% 15/7/2034	110 148	0,03
268 000 USD	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	266 831	0,07	115 000 USD	EW Scripps Co 9.875% 15/8/2030	108 011	0,03
228 000 USD	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	226 990	0,06	85 000 USD	Exelon 5.45% 15/3/2034	87 730	0,02
160 000 USD	Discovery Communications LLC 5% 20/9/2037	118 142	0,03	60 000 USD	Exelon 5.6% 15/3/2053	57 165	0,01
206 000 USD	Diversified Healthcare Trust 4.375% 1/3/2031	175 240	0,04	165 000 USD	Expand Energy Corp 5.7% 15/1/2035	167 355	0,04
170 000 USD	Diversified Healthcare Trust 4.75% 15/2/2028	160 424	0,04	35 000 USD	Extra Space Storage LP 5.35% 15/1/2035	35 377	0,01
80 000 USD	Duquesne Light 2.775% 7/1/2032	70 572	0,02	30 000 USD	Exxon Mobil Corp 4.327% 19/3/2050	24 944	0,01
94 000 USD	EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	101 253	0,03	112 000 USD	EZCORP Inc 7.375% 1/4/2032	118 349	0,03
435 000 USD	Ecolab 2.125% 1/2/2032	378 572	0,10	185 000 USD	FactSet Research Systems 3.45% 1/3/2032	170 740	0,04
40 000 USD	Ecolab 2.7% 15/12/2051	24 525	0,01	50 000 USD	FactSet Research Systems Inc 2.9% 1/3/2027	49 076	0,01
75 000 USD	Ecolab 2.75% 18/8/2055	44 711	0,01	136 000 USD	Fair Isaac Corp 6% 15/5/2033	138 078	0,04
50 000 USD	Edison International 5.45% 15/6/2029	50 548	0,01	40 000 USD	Federal Realty OP LP 3.5% 1/6/2030	38 505	0,01
				50 000 USD	Fifth Third Bancorp 4.895% 6/9/2030	50 854	0,01
				230 000 USD	Fifth Third Bancorp 6.339% 27/7/2029	242 795	0,06
				100 000 USD	Fiserv 5.15% 15/3/2027	101 275	0,03

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
120 000 USD	Fiserv 5.45% 15/3/2034	123 040	0,03	40 000 USD	GlaxoSmithKline Capital Inc 4.875% 15/4/2035	40 044	0,01
30 000 USD	Fiserv 5.625% 21/8/2033	31 161	0,01	185 000 USD	Global Partners / GLP Finance 8.25% 15/1/2032	194 829	0,05
210 000 USD	Fiserv Inc 5.375% 21/8/2028	216 622	0,05	25 000 USD	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.125% 1/7/2033	25 600	0,01
50 000 USD	Florida Power & Light 3.15% 1/10/2049	33 684	0,01	160 000 USD	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	141 746	0,04
70 000 USD	Florida Power & Light 5.6% 15/6/2054	69 589	0,02	315 000 USD	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	286 479	0,07
45 000 USD	Flowserve Corp 2.8% 15/1/2032	39 544	0,01	35 000 USD	Goldman Sachs 6.75% 1/10/2037	38 985	0,01
5 000 USD	Flowserve Corp 3.5% 1/10/2030	4 760	0,00	110 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.536% 28/1/2036	113 454	0,03
37 000 USD	Foot Locker 4% 1/10/2029	35 235	0,01	5 000 USD	Gray Media Inc 9.625% 15/7/2032	5 032	0,00
85 000 USD	Ford Motor Credit 7.122% 7/11/2033	89 136	0,02	29 000 USD	Gray Television 10.5% 15/7/2029	31 593	0,01
45 000 USD	Fortune Brands Innovations 4.5% 25/3/2052	35 957	0,01	31 000 USD	Great Lakes Dredge & Dock 5.25% 1/6/2029	29 831	0,01
130 000 USD	Fox 6.5% 13/10/2033	141 507	0,04	195 000 USD	GrubHub 5.5% 1/7/2027	194 961	0,05
30 000 USD	Fox Corp 5.576% 25/1/2049	28 435	0,01	153 000 USD	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.75% 1/9/2029	157 304	0,04
107 000 USD	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	112 435	0,03	50 000 USD	HCA 4.625% 15/3/2052	39 863	0,01
102 000 USD	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	106 668	0,03	90 000 USD	HCA 5.2% 1/6/2028	92 182	0,02
24 000 USD	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	25 708	0,01	120 000 USD	HCA 5.45% 15/9/2034	121 615	0,03
30 000 USD	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	33 282	0,01	40 000 USD	HCA 5.95% 15/9/2054	38 505	0,01
12 000 USD	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 1/4/2032	12 389	0,00	15 000 USD	HCA 6.1% 1/4/2064	14 536	0,00
45 000 USD	FS KKR Capital Corp 3.25% 15/7/2027	43 339	0,01	49 000 USD	Hertz Corp 12.625% 15/7/2029	50 938	0,01
105 000 USD	FS KKR Capital Corp 6.875% 15/8/2029	107 170	0,03	91 000 USD	Hilton Domestic Operating 6.125% 1/4/2032	93 625	0,02
144 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 1/5/2031	150 683	0,04	66 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	61 528	0,02
175 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 15/6/2032	182 536	0,05	199 000 USD	HLF Financing / Herbalife International 4.875% 1/6/2029	174 949	0,04
73 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7.875% 1/12/2030	77 641	0,02	289 000 USD	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc 12.25% 15/4/2029	315 103	0,08
135 000 USD	Gap 3.625% 1/10/2029	126 644	0,03	110 000 USD	Home Depot 2.375% 15/3/2051	62 106	0,02
324 000 USD	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	339 294	0,09	70 000 USD	Home Depot 3.625% 15/4/2052	50 912	0,01
243 000 USD	GCI 4.75% 15/10/2028	236 972	0,06	30 000 USD	Home Depot 5.4% 25/6/2064	28 634	0,01
200 000 EUR	General Electric 1.5% 17/5/2029	225 100	0,06	55 000 USD	Hormel Foods Corp 3.05% 3/6/2051	35 559	0,01
60 000 USD	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	52 878	0,01	60 000 USD	Host Hotels & Resorts 5.5% 15/4/2035	59 742	0,02
30 000 USD	General Motors Financial 5.6% 18/6/2031	30 969	0,01	258 000 USD	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	240 222	0,06
116 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	120 581	0,03	40 000 USD	HP Inc 6.1% 25/4/2035	41 814	0,01
132 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	137 849	0,03	50 000 USD	Hubbell 2.3% 15/3/2031	44 862	0,01
66 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	69 745	0,02	101 000 USD	Hudson Pacific Properties 4.65% 1/4/2029	92 947	0,02
37 000 USD	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/5/2033	38 615	0,01	48 000 USD	Hudson Pacific Properties LP 5.95% 15/2/2028	46 955	0,01
107 000 USD	Genting New York LLC / GENNY Capital Inc 7.25% 1/10/2029	111 154	0,03	45 000 USD	Hughes Satellite Systems 5.25% 1/8/2026	44 046	0,01
305 000 USD	Gilead Sciences Inc 5.1% 15/6/2035	309 455	0,08	60 000 USD	Hyatt Hotels Corp 5.75% 30/3/2032	62 149	0,02
				87 000 USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 9% 15/6/2030	82 925	0,02

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
137 000 USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 9.75% 15/1/2029	136 486	0,03	105 000 USD	JPMorgan Chase 6.254% 23/10/2034	114 777	0,03
108 000 USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 10% 15/11/2029	107 041	0,03	220 000 USD	JPMorgan Chase & Co 4.915% 24/1/2029	223 893	0,06
140 000 USD	IDEX Corp 4.95% 1/9/2029	143 133	0,04	200 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.103% 22/4/2031	206 252	0,05
118 000 USD	iHeartCommunications Inc 9.125% 1/5/2029	101 543	0,03	77 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.534% 29/11/2045	77 204	0,02
119 000 USD	iHeartCommunications Inc 10.875% 1/5/2030	70 517	0,02	60 000 USD	Juniper Networks 2% 10/12/2030	52 597	0,01
186 000 USD	Insulet Corp 6.5% 1/4/2033	192 944	0,05	47 000 USD	Karoon USA Finance Inc 10.5% 14/5/2029	48 860	0,01
115 000 USD	Intercontinental Exchange 3% 15/9/2060	70 201	0,02	150 000 EUR	Kellanova 0.5% 20/5/2029	160 724	0,04
165 000 USD	Intercontinental Exchange Inc 3.625% 1/9/2028	163 036	0,04	99 000 USD	Kellanova 5.25% 1/3/2033	101 954	0,03
200 000 EUR	International Business Machines Corp 1.75% 7/3/2028	229 602	0,06	100 000 USD	Kellanova 5.75% 16/5/2054	98 059	0,03
200 000 USD	International Business Machines Corp 5.2% 10/2/2035	203 339	0,05	20 000 USD	Keysight Technologies Inc 4.95% 15/10/2034	19 875	0,00
100 000 USD	Intuit 1.65% 15/7/2030	88 888	0,02	40 000 USD	Kinder Morgan 5.95% 1/8/2054	39 066	0,01
20 000 USD	Intuit 5.5% 15/9/2053	19 660	0,01	20 000 USD	Kinder Morgan 7.75% 15/1/2032	23 150	0,01
50 000 USD	Iron Mountain 5.25% 15/3/2028	49 902	0,01	160 000 USD	Kinder Morgan Inc 5.4% 1/2/2034	163 070	0,04
173 000 USD	Iron Mountain, Inc., 144A 6.25% 15/1/2033	176 901	0,04	104 000 USD	Knife River Corp. 7.75% 1/5/2031	109 151	0,03
40 000 USD	ITC 2.95% 14/5/2030	37 559	0,01	129 000 USD	Kohl's Corp 10% 1/6/2030	138 838	0,04
30 000 USD	ITC 5.4% 1/6/2033	30 582	0,01	15 000 USD	Kroger 5.65% 15/9/2064	14 164	0,00
20 000 USD	ITC Holdings Corp 5.65% 9/5/2034	20 701	0,00	40 000 USD	Kroger Co 5.5% 15/9/2054	37 657	0,01
350 000 EUR	IWG US Finance LLC 6.5% 28/6/2030	445 521	0,11	50 000 USD	Laboratory Corp of America Holdings 2.95% 1/12/2029	47 324	0,01
80 000 USD	Jabil Inc 5.45% 1/2/2029	82 266	0,02	90 000 USD	Laboratory Corp of America Holdings 4.8% 1/10/2034	88 403	0,02
80 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.75% 1/5/2033	82 878	0,02	265 000 USD	Lam Research 1.9% 15/6/2030	239 309	0,06
60 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 7.125% 30/4/2031	62 720	0,02	30 000 USD	Lam Research 3.125% 15/6/2060	18 530	0,00
133 000 USD	Janus Henderson US Holdings Inc 5.45% 10/9/2034	132 661	0,03	130 000 USD	Las Vegas Sands Corp 6.2% 15/8/2034	134 858	0,03
113 000 USD	JELD-WEN 7% 1/9/2032	97 956	0,02	260 000 USD	Lennox International 5.5% 15/9/2028	269 274	0,07
251 000 USD	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	248 821	0,06	57 000 USD	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	52 621	0,01
35 000 USD	Johnson & Johnson 5.25% 1/6/2054	34 658	0,01	154 000 USD	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	144 375	0,04
100 000 EUR	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	116 048	0,03	59 384 USD	Level 3 Financing 10.75% 15/12/2030	67 414	0,02
120 000 USD	JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027	117 946	0,03	63 000 USD	Level 3 Financing Inc 3.875% 15/10/2030	53 944	0,01
55 000 USD	JPMorgan Chase 2.522% 22/4/2031	50 823	0,01	117 000 USD	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033	118 285	0,03
80 000 USD	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	56 547	0,01	92 000 USD	Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034	93 141	0,02
135 000 USD	JPMorgan Chase 2.58% 22/4/2032	122 059	0,03	188 000 USD	Life Time Inc 6% 15/11/2031	191 045	0,05
25 000 USD	JPMorgan Chase 3.702% 6/5/2030	24 511	0,01	221 000 USD	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	230 732	0,06
100 000 USD	JPMorgan Chase 5.04% 23/1/2028	101 068	0,03	25 000 USD	Lindblad Expeditions LLC 7% 15/9/2030	25 675	0,01
25 000 USD	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035	25 686	0,01	188 000 USD	LPL Holdings Inc 5.65% 15/3/2035	190 164	0,05
				45 000 USD	LPL Holdings Inc 5.75% 15/6/2035	45 719	0,01
				97 000 USD	Lumen Technologies Inc 10% 15/10/2032	98 333	0,02
				5 000 USD	LYB International Finance III 5.5% 1/3/2034	4 988	0,00

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
130 000 USD	LYB International Finance III 5.625% 15/5/2033	133 132	0,03	200 000 EUR	Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	231 094	0,06
63 000 USD	M&T Bank Corp 5.053% 27/1/2034	62 557	0,02	45 000 USD	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	39 026	0,01
25 000 USD	Macy's Retail 5.875% 15/3/2030	24 854	0,01	60 000 USD	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	58 578	0,01
50 000 USD	Macy's Retail Holdings LLC 7.375% 1/8/2033	51 447	0,01	35 000 USD	Morgan Stanley 2.484% 16/9/2036	30 336	0,01
210 000 USD	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp 6.875% 1/12/2032	216 196	0,05	80 000 USD	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	70 961	0,02
117 000 USD	Manitowoc Co Inc 9.25% 1/10/2031	123 238	0,03	100 000 USD	Morgan Stanley 5.173% 16/1/2030	102 785	0,03
70 000 USD	Marriott International 5.35% 15/3/2035	70 696	0,02	45 000 USD	Morgan Stanley 5.25% 21/4/2034	45 957	0,01
100 000 USD	Marriott International Inc/MD 5.55% 15/10/2028	103 914	0,03	30 000 USD	Morgan Stanley 5.32% 19/7/2035	30 605	0,01
40 000 USD	Mars Inc 4.75% 20/4/2033	39 825	0,01	91 000 USD	Morgan Stanley 5.587% 18/1/2036	94 078	0,02
50 000 USD	Mars Inc 5.7% 1/5/2055	48 973	0,01	85 000 USD	Morgan Stanley 5.652% 13/4/2028	86 833	0,02
195 000 USD	Marsh & McLennan 2.9% 15/12/2051	120 862	0,03	123 000 USD	Morgan Stanley 5.831% 19/4/2035	129 702	0,03
60 000 USD	Marsh & McLennan 5.7% 15/9/2053	59 658	0,02	250 000 USD	Morgan Stanley Private Bank NA 4.466% 6/7/2028	251 243	0,06
73 000 USD	Marsh & McLennan Cos Inc 4.65% 15/3/2030	74 390	0,02	135 000 USD	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	123 074	0,03
65 000 USD	Marsh & McLennan Cos Inc 4.85% 15/11/2031	66 591	0,02	120 000 USD	Motorola Solutions 4.6% 23/5/2029	121 094	0,03
160 000 USD	Martin Marietta Materials 2.4% 15/7/2031	142 631	0,04	180 000 USD	Motorola Solutions 5.4% 15/4/2034	185 030	0,05
50 000 USD	Martin Marietta Materials Inc 5.15% 1/12/2034	50 346	0,01	60 000 USD	Motorola Solutions Inc 5% 15/4/2029	61 402	0,02
125 000 USD	Mastercard 3.35% 26/3/2030	121 467	0,03	110 000 USD	MPH Acquisition Holdings LLC 5.75% 31/12/2030	95 523	0,02
60 000 USD	Mastercard 3.65% 1/6/2049	45 330	0,01	162 742 USD	MPH Acquisition Holdings LLC 6.75% 31/3/2031	130 786	0,03
125 000 USD	Mastercard Inc 4.55% 15/1/2035	123 550	0,03	88 475 USD	MPH Acquisition Holdings LLC 11.5% 31/12/2030	90 615	0,02
145 000 USD	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15/9/2033	147 100	0,04	115 000 USD	MPLX 2.65% 15/8/2030	105 194	0,03
89 000 USD	Match II 5.625% 15/2/2029	89 046	0,02	75 000 USD	MPLX 4.25% 1/12/2027	75 001	0,02
38 000 USD	McDonald's Corp 5.45% 14/8/2053	36 674	0,01	70 000 USD	MPLX 4.7% 15/4/2048	56 922	0,01
30 000 USD	McKesson Corp 4.65% 30/5/2030	30 512	0,01	150 000 USD	MPLX 4.95% 14/3/2052	124 036	0,03
30 000 USD	McKesson Corp 4.95% 30/5/2032	30 595	0,01	40 000 USD	MPLX 5.5% 1/6/2034	40 350	0,01
40 000 USD	McKesson Corp 5.25% 30/5/2035	40 758	0,01	11 000 USD	MPLX 5.65% 1/3/2053	10 012	0,00
50 000 USD	Merck 2.45% 24/6/2050	29 054	0,01	139 000 USD	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	131 706	0,03
55 000 USD	Merck 2.9% 10/12/2061	31 807	0,01	89 000 USD	Nasdaq 5.35% 28/6/2028	91 838	0,02
60 000 USD	Merck 5% 17/5/2053	54 632	0,01	110 000 USD	National Fuel Gas Co 5.95% 15/3/2035	113 446	0,03
20 000 USD	Merck 5.15% 17/5/2063	18 211	0,00	30 000 USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4.95% 7/2/2030	30 938	0,01
60 000 USD	MetLife Inc 6.35% 15/3/2055	62 577	0,02	80 000 USD	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	81 073	0,02
94 000 USD	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	94 003	0,02	105 000 USD	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	108 060	0,03
22 000 USD	MGM Resorts International 6.125% 15/9/2029	22 493	0,01	291 000 USD	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	315 326	0,08
60 000 USD	Micron Technology Inc 5.375% 15/4/2028	61 878	0,02	150 000 USD	Nestle Capital Corp 4.875% 12/3/2034	152 406	0,04
120 000 USD	Micron Technology Inc 6.05% 1/11/2035	126 090	0,03	45 000 USD	NetApp 2.7% 22/6/2030	41 435	0,01
40 000 USD	Microsoft 2.675% 1/6/2060	23 278	0,01				
40 000 USD	Millrose Properties Inc 6.375% 1/8/2030	40 427	0,01				

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
92 000 USD	NetApp Inc 5.7% 17/3/2035	94 828	0,02	40 000 USD	ONEOK Inc 5.2% 15/7/2048	34 965	0,01
250 000 EUR	Netflix 3.875% 15/11/2029	304 123	0,08	50 000 USD	ONEOK Inc 5.7% 1/11/2054	45 844	0,01
291 000 USD	New Flyer Holdings Inc 9.25% 1/7/2030	312 164	0,08	20 000 USD	ONEOK Partners LP 6.125% 1/2/2041	20 240	0,00
120 000 USD	New York Life Global Funding 4.4% 25/4/2028	121 310	0,03	205 000 USD	Oracle 2.95% 1/4/2030	192 995	0,05
50 000 USD	New York State Electric & Gas 3.3% 15/9/2049	32 774	0,01	20 000 USD	Oracle 3.85% 1/4/2060	13 407	0,00
25 000 USD	New York State Electric & Gas Corp 5.85% 15/8/2033	26 478	0,01	112 000 USD	Oracle 5.55% 6/2/2053	103 415	0,03
265 000 USD	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	260 308	0,07	45 000 USD	Oracle Corp 4.1% 25/3/2061	31 693	0,01
142 000 USD	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	142 102	0,04	185 000 USD	Oracle Corp 4.7% 27/9/2034	178 958	0,05
90 000 USD	NextEra Energy Capital 5.25% 15/3/2034	91 614	0,02	100 000 USD	Oracle Corp 5.5% 3/8/2035	102 062	0,03
40 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5.55% 15/3/2054	38 249	0,01	20 000 USD	Oracle Corp 6% 3/8/2055	19 607	0,00
110 000 USD	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/6/2030	98 423	0,02	20 000 USD	Oracle Corp 6.125% 3/8/2065	19 600	0,00
5 000 USD	Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5.29% 17/1/2034	5 055	0,00	15 000 USD	Osaic Holdings Inc 6.75% 1/8/2032	15 303	0,00
68 000 USD	Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5.664% 17/1/2054	65 428	0,02	10 000 USD	Osaic Holdings Inc 8% 1/8/2033	10 121	0,00
62 000 USD	Nissan Motor Acceptance 7.05% 15/9/2028	64 220	0,02	33 000 USD	Owens-Brockway Glass Container 6.625% 13/5/2027	32 977	0,01
49 000 USD	Nissan Motor Acceptance Co LLC 6.95% 15/9/2026	49 689	0,01	35 000 USD	Pacific Gas and Electric Co 5.8% 15/5/2034	35 809	0,01
284 000 USD	Noble Finance II 8% 15/4/2030	294 298	0,07	25 000 USD	Pacific Gas and Electric Co 5.9% 1/10/2054	23 469	0,01
20 000 USD	Nordstrom 4% 15/3/2027	19 618	0,00	200 000 USD	Pacific Life Global Funding II 2.45% 11/1/2032	174 435	0,04
23 000 USD	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	20 376	0,01	42 000 USD	Packaging Corp of America 5.7% 1/12/2033	44 174	0,01
139 000 USD	Nordstrom 4.375% 1/4/2030	129 416	0,03	262 000 USD	Pagaya US Holdings Co LLC 8.875% 1/8/2030	263 282	0,07
139 000 USD	Nordstrom Inc 5% 15/1/2044	96 264	0,02	78 000 USD	Patrick Industries 4.75% 1/5/2029	76 671	0,02
20 000 USD	Novartis Capital Corp 4.7% 18/9/2054	17 702	0,00	203 000 USD	Patrick Industries Inc 6.375% 1/11/2032	206 156	0,05
94 000 USD	Novelis 4.75% 30/1/2030	90 441	0,02	70 000 USD	PECO Energy 3.05% 15/3/2051	45 280	0,01
159 000 USD	Novelis Inc 6.875% 30/1/2030	165 206	0,04	142 000 USD	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	147 377	0,04
27 000 USD	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034	27 725	0,01	53 000 USD	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	56 467	0,01
220 000 USD	Nucor 2.979% 15/12/2055	134 147	0,04	20 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.75% 15/2/2034	20 142	0,01
405 000 USD	NVR 3% 15/5/2030	382 287	0,10	100 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/5/2032	102 334	0,03
160 000 USD	Omega Healthcare Investors Inc 3.25% 15/4/2033	139 313	0,04	59 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/2/2033	60 274	0,02
60 000 USD	Oncor Electric Delivery 3.8% 30/9/2047	45 743	0,01	100 000 USD	PepsiCo 4.65% 15/2/2053	87 371	0,02
45 000 USD	Oncor Electric Delivery Co LLC 5.55% 15/6/2054	43 730	0,01	30 000 USD	PepsiCo Inc 4.2% 18/7/2052	24 493	0,01
130 000 USD	ONE Gas 4.25% 1/9/2032	126 962	0,03	45 000 USD	PepsiCo Inc 5.25% 17/7/2054	43 155	0,01
263 000 USD	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	275 992	0,07	88 000 USD	PG&E 5% 1/7/2028	86 871	0,02
165 000 USD	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	174 726	0,04	171 000 USD	PG&E Corp 7.375% 15/3/2055	169 619	0,04
90 000 USD	OneMain Finance Corp 6.625% 15/5/2029	92 676	0,02	127 000 USD	Phinia 6.75% 15/4/2029	131 376	0,03
100 000 USD	OneMain Finance Corp 6.75% 15/3/2032	102 672	0,03	90 000 USD	Phinia Inc 6.625% 15/10/2032	92 535	0,02
100 000 USD	OneMain Finance Corp 7.125% 15/9/2032	104 200	0,03	80 000 USD	Pioneer Natural Resources 2.15% 15/1/2031	71 765	0,02
130 000 USD	ONEOK 6.35% 15/1/2031	139 660	0,04	7 000 USD	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	7 024	0,00
30 000 USD	ONEOK 7.15% 15/1/2051	32 385	0,01	109 000 USD	Pitney Bowes 7.25% 15/3/2029	110 092	0,03
50 000 USD	ONEOK Inc 5.05% 1/11/2034	48 780	0,01	80 000 USD	PNC Financial Services 5.401% 23/7/2035	81 899	0,02
				80 000 USD	PNC Financial Services 5.676% 22/1/2035	83 464	0,02

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
155 000 USD	PNC Financial Services 6.615% 20/10/2027	158 920	0,04	200 000 USD	Roche Holdings Inc 4.909% 8/3/2031	206 479	0,05
161 000 USD	Post 5.5% 15/12/2029	160 525	0,04	122 000 USD	Rocket Cos Inc 6.125% 1/8/2030	125 520	0,03
353 000 USD	Post 6.375% 1/3/2033	357 655	0,09	88 000 USD	Rocket Cos Inc 6.375% 1/8/2033	91 493	0,02
198 000 USD	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	115 582	0,03	40 000 USD	Roper Technologies Inc 4.25% 15/9/2028	40 151	0,01
25 000 USD	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	25 018	0,01	20 000 USD	Roper Technologies Inc 5.1% 15/9/2035	19 975	0,01
200 000 EUR	Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc 3.875% 31/10/2028	233 070	0,06	50 000 USD	Ryder System 5.65% 1/3/2028	51 785	0,01
235 000 USD	Progressive 3.7% 15/3/2052	174 630	0,04	45 000 USD	S&P Global 2.3% 15/8/2060	22 808	0,01
160 000 USD	Progressive 4.95% 15/6/2033	163 388	0,04	30 000 USD	S&P Global 3.25% 1/12/2049	20 911	0,01
99 000 USD	Prologis 5.125% 15/1/2034	101 086	0,03	35 000 USD	S&P Global 5.25% 15/9/2033	36 557	0,01
200 000 USD	Prudential Financial Inc 5.7% 15/9/2048	203 235	0,05	84 000 USD	Sabre Global 11.25% 15/12/2027	86 940	0,02
60 000 USD	Prudential Financial Inc 6.75% 1/3/2053	63 523	0,02	50 000 USD	San Diego Gas & Electric 5.35% 1/4/2053	46 803	0,01
50 000 USD	Public Service Electric and Gas 3% 1/3/2051	32 577	0,01	120 000 USD	Santander Holdings USA Inc 6.124% 31/5/2027	121 364	0,03
66 000 USD	Public Service Electric and Gas 5.45% 1/3/2054	64 587	0,02	100 000 USD	Scripps Escrow II 3.875% 15/1/2029	88 754	0,02
40 000 USD	Public Service Enterprise 6.125% 15/10/2033	42 970	0,01	90 000 USD	ServiceNow 1.4% 1/9/2030	78 828	0,02
110 000 USD	Public Service Enterprise Group Inc 1.6% 15/8/2030	96 054	0,02	45 000 USD	Sherwin-Williams Co 4.8% 1/9/2031	45 984	0,01
25 000 USD	Public Storage Operating 5.35% 1/8/2053	23 904	0,01	40 000 USD	Sherwin-Williams Co 5.15% 15/8/2035	40 322	0,01
40 000 USD	PulteGroup Inc 6% 15/2/2035	42 282	0,01	30 000 USD	Simon Property 5.85% 8/3/2053	30 079	0,01
110 000 USD	Quanta Services Inc 3.05% 1/10/2041	79 241	0,02	70 000 USD	Simon Property Group LP 4.75% 26/9/2034	68 913	0,02
55 000 USD	Quanta Services Inc 5.25% 9/8/2034	55 755	0,01	182 000 USD	Sinclair Television 5.5% 1/3/2030	150 376	0,04
50 000 USD	Quest Diagnostics Inc 2.95% 30/6/2030	46 984	0,01	245 000 USD	Sinclair Television Group Inc 4.375% 31/12/2032	172 725	0,04
409 000 USD	QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032	424 568	0,11	80 000 USD	Sinclair Television Group Inc 8.125% 15/2/2033	81 733	0,02
191 000 USD	Rain Carbon 12.25% 1/9/2029	205 103	0,05	100 000 USD	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	90 092	0,02
235 000 USD	Regeneron Pharmaceuticals 1.75% 15/9/2030	206 704	0,05	97 000 USD	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	90 355	0,02
200 000 USD	Regeneron Pharmaceuticals 2.8% 15/9/2050	119 220	0,03	86 000 USD	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	86 068	0,02
245 000 USD	Reliance 2.15% 15/8/2030	219 650	0,06	169 000 USD	SLM Corp 6.5% 31/1/2030	177 043	0,04
25 000 USD	RELX Capital Inc 5.25% 27/3/2035	25 615	0,01	30 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	32 039	0,01
165 000 USD	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 8.45% 27/7/2030	166 057	0,04	231 000 USD	Snap Inc 6.875% 1/3/2033	233 815	0,06
15 000 USD	RGA Global Funding 5.05% 6/12/2031	15 276	0,00	40 000 USD	Snap Inc 6.875% 15/3/2034	40 202	0,01
39 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	38 915	0,01	55 000 USD	Snap-on 3.1% 1/5/2050	36 854	0,01
276 000 USD	Rithm Capital Corp 8% 1/4/2029	282 785	0,07	31 000 USD	Somnigroup International Inc 4% 15/4/2029	29 832	0,01
178 000 USD	Rithm Capital Corp 8% 15/7/2030	181 894	0,05	30 000 USD	Southern California Edison 5.875% 1/12/2053	28 606	0,01
135 000 USD	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/ Rivian Automotive LLC 10% 15/1/2031	127 530	0,03	20 000 USD	Southern California Gas Co 5.6% 1/4/2054	19 423	0,00
13 000 USD	ROBLOX Corp. 3.875% 1/5/2030	12 366	0,00	110 000 USD	Southwest Gas 3.18% 15/8/2051	73 552	0,02
				35 000 USD	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	37 668	0,01
				60 000 USD	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	72 811	0,02
				27 000 USD	Starbucks 3.5% 15/11/2050	18 688	0,00
				32 000 USD	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	31 594	0,01
				234 000 USD	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	245 421	0,06
				58 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6% 15/4/2030	59 076	0,02

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1228 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
57 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6.5% 1/7/2030	59 116	0,02	158 000 USD	Tutor Perini 11.875% 30/4/2029	177 408	0,04
57 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6.5% 15/10/2030	59 004	0,02	30 000 USD	Tyson Foods 5.4% 15/3/2029	31 079	0,01
50 000 USD	Starz Capital Holdings 1 Inc 6% 15/4/2030	45 871	0,01	200 000 EUR	UGI International 2.5% 1/12/2029	218 208	0,06
84 000 USD	Steel Dynamics 3.25% 15/1/2031	78 977	0,02	116 000 USD	Under Armour Inc 7.25% 15/7/2030	116 202	0,03
48 000 USD	Stonepeak Nile Parent LLC 7.25% 15/3/2032	50 465	0,01	100 000 USD	Unilever Capital 1.75% 12/8/2031	87 608	0,02
240 000 USD	StoneX 7.875% 1/3/2031	253 860	0,06	40 000 USD	Unilever Capital Corp 4.625% 12/8/2034	40 031	0,01
95 000 USD	Stonex Escrow Issuer LLC 6.875% 15/7/2032	97 503	0,02	35 000 USD	Union Pacific 2.973% 16/9/2062	20 442	0,00
55 000 USD	SunCoke Energy 4.875% 30/6/2029	50 291	0,01	35 000 USD	Union Pacific 3.5% 14/2/2053	24 516	0,01
25 000 USD	Sunoco LP 7% 1/5/2029	25 980	0,01	64 000 USD	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	63 962	0,02
308 000 USD	Synchrony Financial 7.25% 2/2/2033	324 926	0,08	25 000 USD	United Parcel Service Inc 3.75% 15/11/2047	18 963	0,00
267 000 USD	Talos Production 9% 1/2/2029	274 846	0,07	54 000 USD	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	54 014	0,01
201 000 USD	Talos Production 9.375% 1/2/2031	209 047	0,05	57 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	54 392	0,01
70 000 USD	Tapestry 3.05% 15/3/2032	62 748	0,02	170 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	179 036	0,05
50 000 USD	Tapestry Inc 5.1% 11/3/2030	51 090	0,01	143 000 USD	US Bancorp 5.384% 23/1/2030	148 018	0,04
40 000 USD	Tapestry Inc 5.5% 11/3/2035	40 432	0,01	255 000 USD	US Bancorp 5.424% 12/2/2036	261 025	0,07
100 000 USD	Targa Resources 4.95% 15/4/2052	82 960	0,02	30 000 USD	US Bancorp 5.678% 23/1/2035	31 306	0,01
25 000 USD	Targa Resources Corp 6.125% 15/5/2055	24 382	0,01	21 000 USD	US Foods 4.625% 1/6/2030	20 528	0,01
75 000 USD	Targa Resources Corp 6.5% 15/2/2053	77 030	0,02	141 000 USD	US Foods 6.875% 15/9/2028	145 422	0,04
198 000 USD	TEGNA 4.625% 15/3/2028	197 002	0,05	205 000 USD	US Foods 7.25% 15/1/2032	215 539	0,05
349 000 USD	TEGNA 5% 15/9/2029	349 330	0,09	175 000 USD	US Foods Inc 5.75% 15/4/2033	176 155	0,04
240 000 USD	Teledyne Technologies 2.75% 1/4/2031	219 872	0,06	30 000 USD	Valero Energy 4% 1/6/2052	21 526	0,01
38 000 USD	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	37 609	0,01	85 000 USD	Valero Energy Corp 2.8% 1/12/2031	76 770	0,02
55 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	55 068	0,01	40 000 USD	Ventas Realty 2.5% 1/9/2031	35 604	0,01
78 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	79 316	0,02	60 000 USD	Ventas Realty 5.625% 1/7/2034	62 121	0,02
81 000 USD	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031	79 719	0,02	35 000 USD	Ventas Realty LP 5% 15/1/2035	34 699	0,01
150 000 USD	Texas Instruments 4.1% 16/8/2052	117 711	0,03	14 000 USD	Venture Global LNG 8.125% 1/6/2028	14 525	0,00
35 000 USD	Texas Instruments 5.05% 18/5/2063	31 526	0,01	109 000 USD	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	120 118	0,03
30 000 USD	Thor Industries 4% 15/10/2029	28 368	0,01	170 000 USD	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	185 365	0,05
64 000 USD	Tidewater Inc 9.125% 15/7/2030	68 367	0,02	88 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.5% 15/1/2034	91 992	0,02
5 000 USD	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	3 319	0,00	147 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.75% 15/1/2036	154 283	0,04
120 000 USD	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	117 510	0,03	135 000 USD	VeriSign 2.7% 15/6/2031	121 640	0,03
40 000 USD	T-Mobile USA 4.375% 15/4/2040	35 563	0,01	30 000 USD	VeriSign Inc 5.25% 1/6/2032	30 605	0,01
100 000 USD	T-Mobile USA 4.5% 15/4/2050	81 971	0,02	130 000 USD	Verisk Analytics 3.625% 15/5/2050	93 066	0,02
40 000 USD	T-Mobile USA 5.5% 15/1/2055	37 601	0,01	105 000 USD	Verisk Analytics 5.25% 5/6/2034	107 283	0,03
70 000 USD	T-Mobile USA Inc 4.7% 15/1/2035	67 846	0,02	200 000 USD	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	119 853	0,03
55 000 USD	T-Mobile USA Inc 5.25% 15/6/2055	49 616	0,01	40 000 USD	Verizon Communications 5.5% 23/2/2054	38 510	0,01
50 000 USD	T-Mobile USA Inc 5.8% 15/9/2062	48 869	0,01	50 000 USD	VF Corp 6.45% 1/11/2037	46 238	0,01
125 000 USD	Truist Financial 5.867% 8/6/2034	131 405	0,03	200 000 USD	VFH Parent / Valor Co-Issuer 7.5% 15/6/2031	210 903	0,05
200 000 USD	TSMC Arizona 4.25% 22/4/2032	200 064	0,05	97 000 USD	Viasat 6.5% 15/7/2028	94 531	0,02
				332 000 USD	Viasat 7.5% 30/5/2031	311 725	0,08

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	
140 000 USD	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	138 409	0,04	85 000 USD	Western Midstream Operating LP 5.45% 15/11/2034	84 000	0,02	
85 000 USD	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	86 151	0,02	70 000 USD	Western-Southern Global Funding 4.5% 16/7/2028	70 530	0,02	
150 000 EUR	Visa Inc 3.125% 15/5/2033	175 430	0,04	20 000 USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp 5.611% 11/3/2034	20 779	0,01	
95 000 USD	Visa Inc 4.3% 14/12/2045	82 378	0,02	50 000 USD	Williams 4.9% 15/3/2029	50 932	0,01	
200 000 USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 4.85% 15/8/2027	201 514	0,05	120 000 USD	Williams Cos Inc 4.8% 15/11/2029	122 086	0,03	
26 000 USD	Warnermedia 4.279% 15/3/2032	20 576	0,01	45 000 USD	Willis North America 5.9% 5/3/2054	44 562	0,01	
142 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 4.054% 15/3/2029	135 338	0,03	40 000 USD	Willis North America Inc 5.35% 15/5/2033	41 169	0,01	
240 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15/3/2032	207 196	0,05	235 000 USD	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031	245 493	0,06	
290 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 5.05% 15/3/2042	195 899	0,05	240 000 USD	Wolverine World Wide 4% 15/8/2029	220 991	0,06	
126 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15/3/2052	78 555	0,02	85 000 USD	Workday 3.8% 1/4/2032	80 614	0,02	
15 000 USD	Washington Gas Light 3.65% 15/9/2049	10 813	0,00	35 000 USD	WW Grainger Inc 4.45% 15/9/2034	34 290	0,01	
291 000 USD	Wayfair LLC 7.25% 31/10/2029	297 083	0,08	60 000 USD	Xilinx 2.375% 1/6/2030	55 422	0,01	
216 000 USD	Wayfair LLC 7.75% 15/9/2030	223 780	0,06	90 000 USD	Xylem 2.25% 30/1/2031	80 824	0,02	
35 000 USD	Wells Fargo 2.572% 11/2/2031	32 427	0,01	140 000 USD	Zoetis 3% 15/5/2050	90 980	0,02	
60 000 USD	Wells Fargo 3.35% 2/3/2033	55 440	0,01	30 000 USD	Zoetis 4.45% 20/8/2048	25 305	0,01	
40 000 USD	Wells Fargo 4.611% 25/4/2053	33 981	0,01	355 000 USD	Zoetis 5.6% 16/11/2032	375 769	0,10	
95 000 USD	Wells Fargo 5.198% 23/1/2030	97 810	0,02			77 410 405	19,62	
87 000 USD	Wells Fargo 5.499% 23/1/2035	89 846	0,02			Total des obligations	125 596 658	31,82
90 000 USD	Wells Fargo & Co 5.211% 3/12/2035	90 779	0,02			Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	357 240 779	90,51
60 000 USD	Welltower 2.75% 15/1/2032	54 029	0,01			Total du portefeuille	357 240 779	90,51
55 000 USD	Welltower 2.8% 1/6/2031	50 463	0,01			Autres éléments de l'actif net	37 457 073	9,49
30 000 USD	Welltower OP LLC 4.5% 1/7/2030	30 287	0,01			Total de l'actif net (USD)	394 697 852	100,00
20 000 USD	Welltower OP LLC 5.125% 1/7/2035	20 143	0,01					
40 000 USD	WESCO Distribution Inc 6.375% 15/3/2033	41 548	0,01					
25 000 USD	Western Midstream Operating 5.25% 1/2/2050	20 977	0,01					

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
EUR	735 000	USD	853 063	Morgan Stanley	02/09/2025	4 718
USD	654 431	EUR	570 000	BNP Paribas	02/09/2025	(10 788)
USD	183 862	EUR	160 000	Barclays	02/09/2025	(2 866)
USD	1 044 769	CAD	1 445 000	Barclays	02/09/2025	(5 350)
USD	28 716 446	EUR	25 070 000	State Street	02/09/2025	(541 480)
USD	2 815 866	GBP	2 130 000	Westpac	02/09/2025	(53 137)
USD	1 167 107	EUR	1 005 000	Toronto-Dominion	02/09/2025	(5 778)
USD	269 888	EUR	230 000	Westpac	02/09/2025	1 467
USD	526 306	EUR	450 000	Goldman Sachs	02/09/2025	1 134
Moins-value nette non réalisée						(612 080)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	2 273 539	USD	1 484 526	BNY Mellon	12/09/2025	1 948
Plus-value nette non réalisée						1 948
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	415 751 036	USD	57 982 863	BNY Mellon	12/09/2025	425 513
USD	268 480	CNY	1 917 180	BNY Mellon	12/09/2025	(864)
Plus-value nette non réalisée						424 649
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	18 990	USD	22 143	BNY Mellon	12/09/2025	34
Plus-value nette non réalisée						34
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	4 374	USD	5 882	BNY Mellon	12/09/2025	10
Plus-value nette non réalisée						10
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	46 013 451	USD	5 879 889	BNY Mellon	12/09/2025	25 406
Plus-value nette non réalisée						25 406
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	2 949 920	USD	19 954	BNY Mellon	12/09/2025	124
Plus-value nette non réalisée						124
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	3 598 293	USD	2 806 923	BNY Mellon	12/09/2025	(4 313)
USD	12 079	SGD	15 481	BNY Mellon	12/09/2025	22
Moins-value nette non réalisée						(4 291)
Catégorie d'Actions couverte en ZAR						
ZAR	175 738	USD	9 884	BNY Mellon	12/09/2025	46
Plus-value nette non réalisée						46
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 105 668 512 USD)						(164 154)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
(9)	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	1 233 630	2 556
2	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	266 087	(15 802)
5	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	624 692	58
(6)	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	822 420	5 042
(4)	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	604 765	7 096
23	EUR	EURO STOXX 50 Index	Septembre 2025	1 443 570	(25 605)
26	EUR	EURO STOXX 50 Index	Septembre 2025	1 631 862	(28 965)
3	GBP	FTSE 100 Index	Septembre 2025	373 071	(4 890)
1	GBP	FTSE 100 Index	Septembre 2025	124 357	(74)
643	USD	Micro E-mini S&P 500 Index	Septembre 2025	20 832 396	(4 818)
629	USD	Micro E-mini S&P 500 Index	Septembre 2025	20 378 814	(25 319)
54	JPY	Nikkei 225 Index	Septembre 2025	1 548 338	(7 366)
115	JPY	Nikkei 225 Index	Septembre 2025	3 297 386	(69 573)
9	CAD	Canadian 10 Year Bond	Décembre 2025	786 891	3 699
36	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	4 114 125	(1 966)
(40)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	4 497 500	(9 825)
(19)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	2 172 828	(4 612)
(7)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	816 594	253
6	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	732 040	1 374

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
(3)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	337 313	(737)
15	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	3 127 383	3 167
(12)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	1 312 781	(1 891)
(2)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	218 797	(315)
Total				71 297 640	(178 513)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	482 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Equinix Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	7 205	380 014
TRS	154 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Camden Property Trust Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	354	17 171
TRS	281 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Intuit Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	1 927	187 258
TRS	1 064 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de National Fuel Gas Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	678	92 313
TRS	1 057 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de WP Carey Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	1 150	70 460
TRS	909 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Medtronic PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	452	84 246
TRS	569 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Encompass Health Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/11/2025	1 667	70 163
TRS	153 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Sprouts Farmers Market Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	08/12/2025	(831)	21 452
TRS	100 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Wix.com Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	22/12/2025	1 565	14 000
TRS	1 686 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Alphabet Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	12 240	356 016
TRS	268 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Alphabet Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	1 871	56 787

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	361 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Amazon.com Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	(426)	82 976
TRS	1 691 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Apple Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	1 674	393 293
TRS	152 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Apple Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	150	35 352
TRS	6 429 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Conagra Brands Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	(836)	122 408
TRS	294 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Fortinet Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	(26)	23 232
TRS	159 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Meta Platforms Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	(7 289)	117 563
TRS	1 045 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Microsoft Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	(16 051)	527 526
TRS	345 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Microsoft Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	(5 299)	174 159
TRS	348 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Allstate Corp/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	(929)	71 030
TRS	747 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de ROBLOX Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	4 826	92 479
TRS	604 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Workday Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2026	1 930	138 488
TRS	420 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Cardinal Health Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	16/06/2026	2	62 838
TRS	901 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Adobe Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	(63)	319 657
TRS	145 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Adobe Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	(10)	51 443
TRS	1 112 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Chevron Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	4 793	178 876

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	62 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Cisco Systems Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	175	4 280
TRS	1 804 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Expedia Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	14 071	388 293
TRS	900 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Ingredion Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	3 672	117 009
TRS	281 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Keysight Technologies Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	601	46 517
TRS	192 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Keysight Technologies Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	411	31 784
TRS	1 683 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NVIDIA Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	(9 593)	294 104
TRS	7 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de ServiceNow Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	397	6 468
TRS	383 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Simon Property Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	2 620	68 986
TRS	281 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Veeva Systems Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	(1 630)	77 222
TRS	8 037 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Verizon Communications Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	(643)	354 914
TRS	384 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Zoetis Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	18/08/2026	664	59 843
TRS	103 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'AbbVie Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	246	21 535
TRS	667 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Amdocs Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(1 861)	56 408

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	178 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Arista Networks Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(188)	24 252
TRS	12 999 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'AT&T Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	3 705	378 986
TRS	394 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Autodesk Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	10 937	123 909
TRS	85 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Best Buy Co Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	226	6 315
TRS	2 784 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Bristol-Myers Squibb Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(3 424)	131 433
TRS	2 876 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Colgate-Palmolive Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(2 991)	241 670
TRS	1 949 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Consolidated Edison Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(5 223)	191 177
TRS	342 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'eBay Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(3 027)	31 413
TRS	297 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de F5 Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(107)	93 549
TRS	960 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hartford Insurance Group Inc/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	2 246	127 584
TRS	34 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de HEICO Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	300	10 769
TRS	6 546 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hormel Foods Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(18 132)	168 298
TRS	46 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Intuit Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(2 316)	30 654

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	1 118 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Johnson & Johnson. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(660)	196 824
TRS	2 797 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Johnson & Johnson. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(1 650)	492 412
TRS	9 858 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de LyondellBasell Industries NV. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	37 953	564 173
TRS	2 478 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Merck & Co Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(273)	208 400
TRS	239 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Moody's Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(1 539)	121 895
TRS	157 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Motorola Solutions Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	1 635	73 904
TRS	810 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NetApp Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	7 290	95 410
TRS	2 728 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NiSource Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	846	115 285
TRS	1 125 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Palantir Technologies Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(24 120)	175 196
TRS	1 517 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Procter & Gamble Co/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	3 853	238 017
TRS	1 233 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de QUALCOMM Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	4 026	198 655
TRS	283 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de QUALCOMM Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	924	45 596
TRS	55 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Rockwell Automation Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	265	19 090
TRS	45 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de STERIS PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	22	11 072

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	96 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Tesla Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	1 239	32 973
TRS	113 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Verisk Analytics Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	09/02/2028	(92)	30 177
TRS	38 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de CME Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(288)	10 121
TRS	1 635 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Gilead Sciences Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(9 369)	184 166
TRS	551 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de JPMorgan Chase & Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	5 830	165 890
TRS	200 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Natera Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	645	33 249
TRS	2 450 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de ResMed Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(26 460)	671 520
TRS	448 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Walmart Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(1 864)	42 936
TRS	153 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Waste Connections Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	15/02/2028	(139)	28 131
TRS	56 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Axon Enterprise Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	24/02/2028	894	43 131
TRS	2 011 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Smurfit WestRock PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	Merrill Lynch International	24/02/2028	9 371	95 221
TRS	1 661 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Yum China Holdings Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	16/06/2026	262	74 197
TRS	684 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Amgen Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	(5 275)	196 883
TRS	609 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Caterpillar Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(4 752)	257 887

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	554 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Eaton Corp PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	1 705	195 052
TRS	56 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Intuit Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(4 338)	37 318
TRS	3 082 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Kimberly-Clark Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(13 045)	398 842
TRS	227 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de WP Carey Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	272	15 132
TRS	498 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de McDonald's Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	44	155 889
TRS	11 685 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Annaly Capital Management Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	08/12/2025	4 674	245 385
TRS	33 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Wix.com Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	22/12/2025	566	4 620
TRS	2 790 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Alphabet Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	26 946	589 136
TRS	1 027 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Alphabet Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	10 003	216 861
TRS	3 664 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Amazon.com Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	26 234	842 170
TRS	1 912 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Apple Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	6 176	444 693
TRS	772 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Conagra Brands Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	(162)	14 699
TRS	264 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Meta Platforms Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	(7 896)	195 199
TRS	129 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Microsoft Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	(2 223)	65 120
TRS	733 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Microsoft Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	(12 630)	370 026

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	169 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Workday Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2026	1 219	38 749
TRS	353 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de VeriSign Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	13/07/2026	(127)	95 850
TRS	31 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de VeriSign Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	13/07/2026	(11)	8 417
TRS	273 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Adobe Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	3 748	96 855
TRS	59 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Adobe Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	810	20 932
TRS	88 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Broadcom Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	(507)	26 330
TRS	117 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Expedia Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	2 338	25 183
TRS	16 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de KLA Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart situé dans une fourchette de 20 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	(646)	13 990
TRS	3 630 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NVIDIA Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	(28 858)	634 342
TRS	132 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de ServiceNow Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	6 794	121 965
TRS	259 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Zoetis Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	18/08/2026	2 199	40 363
TRS	882 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'AbbVie Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	9 728	184 409
TRS	638 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'AbbVie Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	7 037	133 393
TRS	26 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Accenture PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	490	6 709
TRS	2 309 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Amdocs Ltd. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(11 176)	195 272

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	1 058 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Atmos Energy Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	1 661	175 480
TRS	491 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Autodesk Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	11 691	154 415
TRS	118 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Best Buy Co Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	628	8 766
TRS	220 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Bristol-Myers Squibb Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	277	10 386
TRS	1 855 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Cigna Group/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	50 530	560 470
TRS	733 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Consolidated Edison Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(4 684)	71 900
TRS	197 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'eBay Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(254)	18 094
TRS	946 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Fidelity National Information Services Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(899)	66 419
TRS	1 752 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Fox Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	9 671	104 314
TRS	442 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Hartford Insurance Group Inc/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	2 095	58 742
TRS	522 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Incyte Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	2 902	43 822
TRS	562 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Intuit Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(46 421)	374 517
TRS	326 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Johnson & Johnson. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	887	57 392
TRS	1 338 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Merck & Co Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	4 563	112 526

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	6 253 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Merck & Co Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	21 323	525 877
TRS	5 516 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Monster Beverage Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(13 845)	342 985
TRS	262 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Motorola Solutions Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	4 537	123 330
TRS	1 850 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de National Fuel Gas Co. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(2 090)	160 506
TRS	1 548 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de NetApp Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	17 926	182 339
TRS	1 207 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Old Republic International Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	3 174	48 268
TRS	902 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Palantir Technologies Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	(28 138)	140 468
TRS	308 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Procter & Gamble Co/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	1 044	48 325
TRS	309 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de QUALCOMM Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	4 189	49 785
TRS	409 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de QUALCOMM Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	5 544	65 896
TRS	956 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Quest Diagnostics Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	3 595	172 768
TRS	868 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Regency Centers Corp. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	499	62 926
TRS	366 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Tesla Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	5 058	125 710

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/ Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	648 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de STERIS PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	1 893	159 440
TRS	548 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de TJX Cos Inc/The. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	3 080	75 071
TRS	472 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Verisk Analytics Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	09/02/2028	949	126 048
TRS	974 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Gilead Sciences Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	(6 594)	109 711
TRS	697 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Medtronic PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	(139)	64 598
TRS	1 334 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Pfizer Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	287	33 077
TRS	17 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de ResMed Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	(167)	4 660
TRS	939 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de ResMed Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	(9 212)	257 370
TRS	299 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Walmart Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	15/02/2028	(2 359)	28 656
TRS	23 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Axon Enterprise Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	24/02/2028	(1 663)	17 715
TRS	1 481 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Smurfit WestRock PLC. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	HSBC Bank	24/02/2028	5 509	70 125
Total (USD Exposition sous-jacente - 21 496 781 USD)					76 845	21 496 781

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/ vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(8)	Achat	FTSE 100 Index	Merrill Lynch International	9 275 GBP	19/09/2025	(188)	(6 250)
(31)	Achat	S&P 500 Index	Exchange Traded	6 370 USD	29/08/2025	(142 657)	(306 435)
(15)	Achat	S&P 500 Index	Exchange Traded	6 490 USD	05/09/2025	17 292	(42 075)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾ suite

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(16)	Achat	Spirax Group PLC	Exchange Traded	6 470 USD	05/09/2025	14 909	(61 120)
(3)	Achat	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	42 500 JPY	12/09/2025	(719)	(13 665)
(12)	Achat	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	43 500 JPY	12/09/2025	31 538	(20 396)
(7)	Achat	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	42 625 JPY	12/09/2025	(2 043)	(29 030)
(24)	Achat	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	43 625 JPY	12/09/2025	61 574	(36 712)
(14)	Achat	S&P 500 Index	Exchange Traded	6 550 USD	12/09/2025	29 019	(30 030)
(16)	Achat	S&P 500 Index	Exchange Traded	6 540 USD	12/09/2025	32 980	(41 600)
(52)	Achat	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	5 500 EUR	19/09/2025	30 584	(12 987)
(80)	Achat	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	5 525 EUR	19/09/2025	42 073	(14 518)
(16)	Achat	S&P 500 Index	Exchange Traded	6 545 USD	19/09/2025	19 004	(61 920)
(15)	Achat	S&P 500 Index	Exchange Traded	6 565 USD	19/09/2025	16 517	(46 575)
Total (USD Exposition sous-jacente - 26 627 654 USD)						149 883	(723 313)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Finance	20,49
Biens de consommation non cycliques	15,90
Technologie	13,53
Communication	13,17
Biens de consommation cycliques	7,89
Industrie	6,59
Énergie	5,49
Services publics	4,22
Matériaux de base	2,99
Fonds d'investissement	0,13
Diversifiés	0,11
Autres éléments de l'actif net	9,49
	100,00

Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				7 757	Odfjell Drilling	62 157	0,02
				35 000	PAX Global Technology Ltd	29 113	0,01
				293 000	Yue Yuen Industrial'	514 144	0,12
ACTIONS ORDINAIRES						5 129 579	1,20
Australie				Bésil			
210 421	Abacus Group (Reit)	168 191	0,04	125 060	Allos SA	554 243	0,13
912 118	AMP	1 018 086	0,24	10 931	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	60 369	0,02
4 137	Ampol'	79 330	0,02	203 557	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participacoes	1 050 164	0,24
5 917	Arena REIT	15 632	0,00	5 640	Light	6 246	0,00
7 162	Bega Cheese Ltd	27 239	0,01	247 584	Lojas Renner	741 246	0,17
62 477	Charter Hall Social Infrastructure REIT	137 766	0,03	29 582	Marcopolo	39 915	0,01
31 303	Credit'	335 904	0,08	77 524	Wilson Sons SA	257 572	0,06
320 513	Dexus Industria REIT	588 750	0,14			2 709 755	0,63
18 489	DigiCo Infrastructure REIT'	37 359	0,01	Îles Vierges britanniques			
97 653	Downer EDI	461 824	0,11	7 763	Etoro Group Ltd 'A'	343 319	0,08
8 490	HMC Capital Ltd (Reit)'	21 251	0,00	Canada			
3 252	HUB24 Ltd	232 068	0,05	27 611	Altus	1 229 421	0,28
308 328	IGO'	1 047 744	0,24	24 277	Aritzia	1 463 111	0,34
27 330	JB Hi-Fi'	2 089 820	0,49	14 882	Atco	540 865	0,12
283 632	Lendlease'	1 029 813	0,24	26 990	Baytex Energy Corp	60 020	0,01
6 669	Mirvac	10 262	0,00	1 859	BSR Real Estate Investment Trust	23 684	0,01
44 320	Monadelphous	620 292	0,14	3 329	Centerra Gold	26 515	0,01
196 182	Nanosonics'	574 604	0,13	10 000	China Gold International Resources Corp Ltd	140 163	0,03
38 756	Netwealth'	869 738	0,20	38 006	Fortuna Mining Corp	287 524	0,07
2 606	NEXTDC'	27 984	0,01	14 371	Hudbay Minerals	170 965	0,04
32 001	Perenti	49 396	0,01	80 162	K92 Mining Inc	894 809	0,21
9 889	Regis Resources	29 364	0,01	13 979	Leon's Furniture Ltd	301 719	0,07
2 519	SEEK	45 601	0,01	6 317	Linamar Corp	342 285	0,08
747 170	Service Stream Ltd	1 014 926	0,23	7 488	Maple Leaf Foods	195 902	0,05
188 619	Superloop Ltd	354 683	0,08	4 718	MDA Space Ltd	152 988	0,04
3 303	Technology One	86 393	0,02	9 060	New Gold Inc	52 475	0,01
24 945	Tuas Ltd'	127 709	0,03	118 012	OceanaGold Corp	2 115 758	0,49
80 012	Worley	765 226	0,18	134 089	RioCan Real Estate Investment Trust'	1 782 286	0,41
		11 866 955	2,75	2 250	Solaris Resources	12 263	0,00
Autriche				401	Triple Flag Precious Metals Corp	10 785	0,00
29 511	BAWAG	3 819 484	0,89	177 493	Vermilion Energy'	1 363 411	0,32
307	Raiffeisen Bank International	10 168	0,00	87 869	Wesdome Gold Mines	1 141 119	0,27
67 626	UNIQA Insurance	970 751	0,22			12 308 068	2,86
		4 800 403	1,11	Îles Caïmans			
Belgique				46 000	Abbisko Cayman	100 231	0,02
3 571	Deme	545 947	0,13	18 426	Accelerant Holdings 'A'	356 359	0,08
81 461	Umicore	1 270 122	0,29	11 443	Afya	174 620	0,04
		1 816 069	0,42	7 224	Ambarella	613 968	0,14
Bermudes				86 000	ANE Cayman Inc	92 434	0,02
11 038	Assured Guaranty	910 745	0,21	4 209	Atour Lifestyle	165 961	0,04
218 000	China Foods Ltd	111 020	0,03	20 039	Bizlink	700 642	0,16
46 000	COSCO SHIPPING International Hong Kong Co Ltd	38 258	0,01	9 967	Bullish'	608 685	0,14
7 115	Essent	446 466	0,10	72 000	China East Education	74 362	0,02
6 499	Genpact	292 390	0,07				
159 025	Liberty Global Ltd'	1 890 807	0,44				
71 384	Liberty Global Ltd	834 479	0,19				

'Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
110 000	China Medical System*	184 669	0,04	573	Hypoport*	97 366	0,02
55 000	China Overseas Property	37 680	0,01	1 610	MBB*	310 778	0,07
13 000	Consun Pharmaceutical	24 782	0,01	5 369	RENK Group AG	391 806	0,09
10 097	Credo Technology	1 286 964	0,30	7 485	Salzgitter*	193 751	0,05
25 000	Dongyue Group Ltd.	41 649	0,01	57 975	thyssenkrupp	611 373	0,14
115 000	General Interface Solution	236 335	0,06			2 421 136	0,56
64 000	Greentown Service	40 509	0,01		Grèce		
15 700	Gushengtang Holdings Ltd	65 394	0,01	1 419	Aegean Airlines	23 781	0,01
133 500	HUTCHMED China*	402 771	0,09		Guernsey		
126 000	JNBY Design	324 438	0,08	8 413	Shurgard Self Storage	333 334	0,08
10 000	Kangji Medical*	11 112	0,00		Hong Kong		
101 000	Kingboard	370 333	0,09	1 025 000	China Nonferrous Mining Corp Ltd	1 360 911	0,32
37 000	Lonking	12 822	0,00	4 000	Dah Sing Financial	18 150	0,00
196 000	Minth	825 461	0,19	500	Langham Hospitality Investments and Langham Hospitality Investments	33	0,00
11 000	NetDragon Websoft	14 696	0,00	317 000	New World Development*	266 596	0,06
94 000	Newborn Town Inc	148 338	0,04	33 000	Simcere Pharmaceutical*	59 774	0,01
34 000	Nexteer Automotive	29 902	0,01			1 705 464	0,39
7 500	SY Holdings Group Ltd*	11 391	0,00		Hongrie		
1 498 000	Topsports International	615 681	0,14	249 970	Magyar Telekom Telecommunications	1 425 929	0,33
50 800	XD Inc	525 157	0,12		Inde		
908 000	Xtep International*	770 124	0,18	35 696	Ajanta Pharma	1 002 658	0,23
231 000	Zhou Hei Ya International*	72 313	0,02	3 215	Amber Enterprises India Ltd	264 093	0,06
		8 939 783	2,07	723	Atul	51 446	0,01
	Chine			9 291	Bajaj Electricals Ltd	59 769	0,01
36 000	BAIC Motor	9 460	0,00	18 490	Birla Corp Ltd	261 900	0,06
799 000	Sinopec Engineering	713 242	0,17	26 827	Chambal Fertilisers and Chemicals	164 023	0,04
		722 702	0,17	32 150	City Union Bank Ltd	71 392	0,02
	Danemark			7 980	Computer Age Management Services	334 674	0,08
44 061	Alm Brand	123 389	0,03	189 857	Crompton Greaves Consumer Electricals	709 159	0,17
128	Chemometec	10 437	0,00	6 287	Dodla Dairy Ltd	97 004	0,02
46 343	GN Store Nord*	841 647	0,19	12 314	Dr Lal PathLabs	462 103	0,11
367	Gubra A/S	21 864	0,00	62 282	EPL Ltd	158 703	0,04
10 472	H Lundbeck	66 544	0,02	74 532	Fortis Healthcare	769 113	0,18
4 147	Zealand Pharma	285 826	0,07	4 686	Gabriel India Ltd	61 219	0,01
		1 349 707	0,31	44 286	GE T&D India	1 392 902	0,32
	Finlande			1 614	GHCL Ltd	10 091	0,00
99 060	Citycon	419 194	0,10	1 246	Gillette India	142 446	0,03
3 242	YIT*	12 373	0,00	8 032	GlaxoSmithKline Pharmaceuticals	253 323	0,06
		431 567	0,10	35 793	Great Eastern Shipping	375 699	0,09
	France			244 122	Gujarat Pipavav Port	411 939	0,10
2 463	Gaztransport Et Technigaz	461 923	0,11	2 879	IndiaMart InterMesh Ltd	84 704	0,02
1 563	Imerys SA*	39 984	0,01	29 599	Jindal Saw Ltd	66 108	0,02
7 899	Kaufman & Broad SA	264 572	0,06	13 608	JK Cement	1 071 203	0,25
413	SPIE	23 010	0,00	380 400	Karur Vysya Bank	922 256	0,21
43 928	Television Francaise 1*	435 634	0,10	71 080	KEC International Ltd	648 937	0,15
46 200	Ubisoft Entertainment	511 032	0,12	54 919	Le Travenues Technology Ltd	168 250	0,04
		1 736 155	0,40	16 942	Mahanagar Gas	240 150	0,06
	Allemagne						
285	AlzChem Group AG	48 361	0,01				
409	Atoss Software	49 355	0,01				
243	Aurubis	27 494	0,01				
1 416	flatexDEGIRO AG	47 064	0,01				
7 651	Friedrich Vorwerk Group SE	643 788	0,15				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
15 638	Max Financial Services	283 756	0,06	299	Hilan	23 616	0,01
49 734	MOIL Ltd	185 874	0,04	285	Isras Holdings Ltd	32 935	0,01
209 568	National Aluminium	441 817	0,10	134	Isras Investment	35 179	0,01
4 055	Navin Fluorine International	215 241	0,05	306	Matrix IT Ltd	10 745	0,00
46 280	One 97 Communications	631 516	0,15	455	Mega Or Holdings Ltd	22 136	0,01
48 408	Paradeep Phosphates Ltd	119 012	0,03	8 811	Mivne Real Estate KD	32 308	0,01
6 167	Prism Johnson Ltd	10 185	0,00	95 385	Oil Refineries	23 659	0,01
415 785	PTC India	824 199	0,19	6 694	One Software Technologies	162 974	0,04
8 911	PVR Inox	113 018	0,03	41 551	Partner Communications*	388 155	0,09
8 397	Radico Khaitan Ltd	271 480	0,06	532	Paz Retail And Energy Ltd	100 269	0,02
4 173	Rallis India Ltd	16 471	0,01	1 981	Plus500	81 063	0,02
1 081	Shaily Engineering Plastics Ltd	27 325	0,01	1 848	Rami Levy Chain Stores Hashikma Marketing 2006	167 884	0,04
34 980	SIS Ltd	142 659	0,03	855	Shufersal Ltd	10 591	0,00
118 508	Surya Roshni Ltd	380 699	0,09	15 958	Tel Aviv Stock Exchange	371 016	0,09
36 028	Thomas Cook India Ltd	72 508	0,02			2 679 622	0,62
3 181	Time Technoplast Ltd	16 463	0,00		Italie		
19 877	Tips Industries	130 844	0,03	6 345	ACEA*	149 431	0,03
41 296	TVS Supply Chain Solutions Ltd	57 289	0,01	80 660	Banca Monte dei Paschi di Siena*	737 918	0,17
3 046	UNO Minda Ltd	44 100	0,01	2 676	Banco di Desio e della Brianza SpA	22 954	0,01
9 106	VA Tech Wabag Ltd	150 186	0,03	9 570	Buzzi	489 187	0,11
74 832	Zee Entertainment Enterprises	98 326	0,02	31 105	CIR SpA-Compagnie Industriali	23 015	0,00
		14 488 232	3,36	633	Credito Emiliano SpA	9 958	0,00
	Indonésie			21 738	De' Longhi	770 720	0,18
416 500	AKR Corporindo	30 184	0,01	523	Fincantieri SpA	12 293	0,00
4 339 200	Aneka Tambang Tbk	800 194	0,19	623 337	Iren	1 884 135	0,44
1 137 400	Ciputra Development	69 797	0,02	10 757	Maire	155 292	0,04
279 900	Indocement Tunggal Prakarsa	118 752	0,03	357 100	Webuild*	1 612 002	0,38
508 400	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	50 541	0,01			5 866 905	1,36
8 889 700	Perusahaan Gas Negara	921 437	0,21		Japon		
1 460 500	Semen Indonesia Persero	234 407	0,05	50	Activia Properties Inc (Reit)	46 015	0,01
		2 225 312	0,52	110 800	Alfresa*	1 665 905	0,39
	Irlande			38 600	ALSOK Co Ltd	295 525	0,07
24 803	Adient	623 547	0,15	168 300	Amada*	2 140 826	0,50
27 455	Alkermes	806 902	0,19	600	Asahi Intecc	10 249	0,00
11 675	Cimpress	737 977	0,17	14 400	Bic Camera*	154 455	0,04
17 728	NIQ Global Intelligence Plc	303 681	0,07	4 600	BIPROGY*	198 850	0,04
5 621	Uniphar	26 732	0,00	2 400	C Uyemura & Co Ltd	170 048	0,04
		2 498 839	0,58	7 400	Coca-Cola Bottlers Japan	129 360	0,03
	Israël			14 200	Cosmo Energy Holdings Co Ltd*	682 648	0,16
296	Africa Israel Residences Ltd	21 230	0,00	138 700	CyberAgent*	1 687 696	0,39
4 357	Airport City Ltd	78 942	0,02	7 300	Dai-Dan*	287 031	0,07
2 917	Amot Investments	20 816	0,00	1 400	Dentsu	27 768	0,01
81 219	Bezeq The Israeli Telecommunication	149 147	0,03	500	Digital Garage Inc	12 420	0,00
31 720	Cellcom Israel Ltd	287 122	0,07	8 900	Doshisha	157 969	0,04
82	Danel Adir Yeoshua Ltd	11 613	0,00	6 800	Ebara	140 138	0,03
44	Electra Ltd	26 157	0,01	700	Exedy Corp	25 217	0,01
171	FIBI	12 944	0,00	900	EXEO	13 227	0,00
106	Formula Systems 1985 Ltd	13 596	0,00	900	Fukuda Denshi Co Ltd	41 107	0,01
6 863	Global-e Online Ltd	233 616	0,05	27 800	Fukuoka Financial*	832 472	0,19
10 881	Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd	361 909	0,08	43	Fukuoka REIT	53 928	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
4 500	Hazama Ando [*]	52 414	0,01	1 200	Sanyo Chemical Industries Ltd	34 769	0,01
73 400	Heiwa Real Estate [*]	1 131 953	0,26	17 600	Sawai [*]	223 474	0,05
51	Ichigo Office REIT Investment	33 391	0,01	49 700	Seiko Epson [*]	631 460	0,15
13 000	Infomart	32 659	0,01	117 000	Shimizu	1 570 764	0,36
29 100	Japan Material	291 688	0,07	179 200	Shizuoka Financial [*]	2 393 051	0,56
416	Japan Metropolitan Fund Invest [*]	316 443	0,08	28 800	Shizuoka Gas	220 429	0,05
268 900	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	2 208 976	0,51	3 500	SKY Perfect JSAT	33 144	0,01
21 400	JTEKT [*]	208 659	0,05	711 300	Sumitomo Chemical [*]	2 139 503	0,50
9 700	Kaken Pharmaceutical Co Ltd [*]	250 931	0,06	1 100	Suruga Bank Ltd	11 007	0,00
800	Kamigumi	23 980	0,01	4 100	Taiheiyo Cement Corp	111 227	0,03
2 500	Kandenko Co Ltd	67 634	0,02	500	Takamatsu Construction	11 092	0,00
10 000	Kaneka	293 434	0,07	4 200	Takara Standard Co Ltd	75 546	0,02
3 200	Kissei Pharmaceutical	94 062	0,02	15 700	Teijin	134 336	0,03
500	Komeri Co Ltd	11 316	0,00	6 700	Toagosei Co Ltd	70 125	0,02
2 500	Konishi Co Ltd	21 922	0,00	9 100	Toda	64 512	0,02
300	Kumagai Gumi	9 689	0,00	51 400	Tokyo Century	646 784	0,15
22 100	Kyorin Pharmaceutical Co Ltd	227 073	0,05	128 400	Tokyo Tatemono [*]	2 419 359	0,56
16 700	Kyoritsu Maintenance [*]	380 098	0,09	18 900	Tokyu Construction	144 169	0,03
2 000	Kyushu Financial	11 739	0,00	385 400	Tokyu Fudosan [*]	3 113 678	0,72
24 500	Lintec [*]	571 887	0,13	9 900	Tosei	213 916	0,05
33 800	Lion [*]	361 462	0,08	14 900	Totetsu Kogyo Co Ltd	443 100	0,10
3 100	Maeda Kosen	37 790	0,01	600	Towa Pharmaceutical Co Ltd	11 833	0,00
30 400	Marui [*]	655 277	0,15	15 500	Toyo Seikan [*]	377 622	0,09
132 400	Mazda Motor [*]	877 951	0,20	16 800	Ulvac	679 409	0,16
26 200	McDonald's Japan	1 166 465	0,27	2 500	Wacom Co Ltd	12 262	0,00
6 500	MCJ Co Ltd	62 604	0,01	62 700	Yamaha [*]	409 937	0,10
4 900	Medipal	86 579	0,02	51 300	Yaskawa Electric [*]	1 011 075	0,24
44 400	METAWATER Co Ltd	904 678	0,21	500	Yuasa Trading Co Ltd	16 681	0,00
20 300	MIRAIT ONE corp [*]	392 726	0,09			49 239 208	11,43
65 600	MISUMI [*]	995 454	0,23		Jersey		
17 400	Mitsui Mining & Smelting [*]	1 239 141	0,29	42 605	Man	94 684	0,02
1 900	Mochida Pharmaceutical	39 933	0,01	3 440	Novocure	42 037	0,01
6 600	Nagase & Co Ltd [*]	141 258	0,03			136 721	0,03
115 300	NGK Insulators [*]	1 823 196	0,42		Luxembourg		
1 700	NH Foods	64 210	0,02	17 017	d'Amico International Shipping SA [*]	80 233	0,02
74 900	Nihon Kohden [*]	830 939	0,19	70 773	Grand City Properties	913 507	0,21
54 100	Nippon Gas	1 042 792	0,24	241	Millicom International Cellular SA	11 581	0,00
1 200	Nippon Kayaku Co Ltd	11 635	0,00	158 864	SES [*]	1 105 924	0,26
2 700	Nippon Light Metal	37 680	0,01	8 707	Subsea 7	181 261	0,04
522	NIPPON REIT Investment	348 803	0,08			2 292 506	0,53
54 200	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc [*]	906 513	0,21		Malaisie		
78 000	Nomura	550 961	0,13	10 300	Gas Malaysia Bhd	10 727	0,00
526 300	Nomura Real Estate [*]	3 254 800	0,76	2 100	Heineken Malaysia	10 038	0,00
400	Ohsho Food Service Corp	10 350	0,00	22 400	IGB Real Estate Investment Trust	14 309	0,01
2 200	PALTAC	67 739	0,02	26 600	Pavilion Real Estate Investment Trust (Reit)	10 848	0,00
8 000	PeptiDream	81 550	0,02	488 300	Sunway Construction Group Bhd	731 387	0,17
60 800	Persol	113 796	0,03	56 200	UEM Sunrise Bhd	9 833	0,00
600	Raito Kogyo [*]	13 461	0,00			787 142	0,18
23 200	Rinnai [*]	574 005	0,13		Mexique		
5 200	Sanki Engineering [*]	175 788	0,04	82 511	Bolsa Mexicana de Valores	167 596	0,04
4 100	Sanwa	132 606	0,03				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
8 462	Genera SAB de CV	20 327	0,00	40 991	Redefine Properties Ltd (Reit)	11 682	0,00
358 278	Grupo Televisa	196 675	0,05	1 368	Santam	33 898	0,01
		384 598	0,09	57 839	Telkom SA SOC Ltd ¹	164 882	0,04
	Pays-Bas			1 606	Tiger Brands	28 244	0,01
19 573	Arcadis	905 026	0,21			3 816 948	0,89
31 727	Elastic	2 686 008	0,62		Corée du Sud		
53 123	Koninklijke BAM Groep NV	470 249	0,11	7 398	AMOREPACIFIC	144 639	0,04
16 745	MFE-MediaForEurope ¹	89 543	0,02	1 831	CJ ENM	93 908	0,02
21 154	MFE-MediaForEurope ¹	77 964	0,02	1 723	CJ Logistics	103 085	0,02
44 714	Pharming	66 116	0,02	19 811	DL E&C Co Ltd	602 632	0,14
3 789	Redcare Pharmacy ¹	366 359	0,08	642	Eugene Technology	22 013	0,00
25 921	Technip Energies NV	1 199 758	0,28	1 086	GS Engineering & Construction	14 538	0,00
13 115	TomTom	80 432	0,02	23 161	HD Hyundai Infracore	233 609	0,06
		5 941 455	1,38	178	HD HYUNDAI MIPO	26 162	0,01
	Norvège			765	Hugel	173 463	0,04
11 787	Norconsult Norge AS	54 079	0,01	4 692	Hyundai Elevator Co Ltd	264 437	0,06
17 945	SpareBank 1 Nord Norge	245 625	0,06	8 595	Hyundai Marine & Fire Insurance	171 777	0,04
47 052	SpareBank 1 SMN	895 976	0,21	108 530	Hyundai Steel	2 501 700	0,58
16 955	SpareBank 1 SR-Bank	297 341	0,07	2 226	Lotte Chemical	101 375	0,02
99 781	Storebrand ASA	1 532 622	0,35	12 982	LX Semicon	499 386	0,12
		3 025 643	0,70	14 545	Netmarble	626 319	0,15
	Pologne			1 003	NICE Information Service	11 367	0,00
6 325	Alior Bank	179 338	0,04	28	PharmaResearch	13 676	0,00
3 418	Asseco Poland	176 062	0,04	45 586	Samsung	2 251 502	0,52
82 849	Orange Polska ¹	210 998	0,05	76 263	Samsung E&A	1 591 608	0,37
		566 398	0,13	176 532	SK Networks	556 046	0,13
	Portugal			118	SM Entertainment	11 731	0,00
73 166	NOS SGPS	333 868	0,08	761	Studio Dragon	24 663	0,01
249 053	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	869 065	0,20	11 101	WONIK IPS	322 897	0,07
12 055	Sonae SGPS SA	18 036	0,00			10 362 533	2,40
		1 220 969	0,28		Espagne		
	Porto Rico			2 821	Aedas Homes SA	69 466	0,02
15 917	EVERTEC	576 991	0,13	618	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	18 284	0,00
	Arabie saoudite			9 157	Enagas SA	142 239	0,03
10 275	City Cement Co	44 389	0,01	44 737	Inmobiliaria Colonial Socimi	294 466	0,07
1 859	Riyadh Cement Co	14 943	0,01	237	Pharma Mar ¹	22 445	0,01
2 681	Saudi Real Estate Co	13 018	0,00	60 878	Unicaja Banco	168 099	0,04
		72 350	0,02			714 999	0,17
	Singapour				Suède		
20 400	ESR-REIT	43 490	0,01	1 076	AcadeMedia	10 587	0,00
46 528	Flex	2 525 772	0,59	588	AddLife AB 'B'	11 008	0,00
569	Kenon Holdings Ltd	26 832	0,01	7 961	AQ Group AB	163 543	0,04
9 000	Sheng Siong	14 212	0,00	1 471	Attendo AB	10 228	0,00
249 800	UOL	1 448 491	0,34	29 988	Cloetta AB 'B'	102 547	0,03
		4 058 797	0,95	20 259	Engcon AB	164 551	0,04
	Afrique du Sud			370 876	Husqvarna	2 123 132	0,49
301 356	AVI	1 593 427	0,37	3 182	MIPS ¹	135 093	0,03
53 766	Foschini	331 351	0,08	40 485	Nolato AB 'B'	248 865	0,06
56 129	Investec ¹	413 421	0,10	14 127	Nordnet publ	409 569	0,09
560 272	Life Healthcare	434 024	0,10	9 086	Sectra AB 'B'	315 684	0,07
67 610	Mr Price	795 224	0,18	25 277	Storytel AB	211 035	0,05
13 695	Netcare	10 795	0,00				

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
11 163	Wihlborgs Fastigheter AB [*]	110 956	0,03	31 000	United Integrated Services	1 239 946	0,29
		4 016 798	0,93	14 000	Wowprime	100 470	0,02
	Suisse					13 723 406	3,18
17 162	Accelleron Industries AG	1 483 672	0,35		Thaïlande		
2 569	Basilea Pharmaceutica [*]	151 696	0,04	67 500	Amata Corp PCL	32 928	0,01
294	Burkhalter Holding AG	53 586	0,01	104 200	B Grimm Power	40 850	0,01
11 635	Cembra Money Bank	1 323 229	0,31	142 800	Betagro PCL	75 378	0,02
202	dormakaba Holding AG	187 366	0,04	770 800	Carabao Group PCL 'F'	1 219 432	0,28
10 392	EFG International	207 572	0,05	29 900	CH Karnchang PCL	13 358	0,00
1 212	Kardex	503 088	0,12	121 500	CK Power PCL	10 352	0,00
220	Mobimo [*]	86 925	0,02	803 300	Com7 PCL 'F'	632 325	0,15
2 124	PSP Swiss Property	353 721	0,08	209 100	Hana Microelectronics PCL [*]	156 204	0,04
3 156	Sunrise Communications AG 'A'	199 557	0,05	107 300	I-TAIL Corp PCL	48 027	0,01
43	TX Group AG	10 457	0,00	5 900	Kiatnakin Phatra Bank PCL	10 837	0,00
183	Valiant Holding AG	30 156	0,00	629 000	Osotspa PCL	318 432	0,08
277	Vetropack Holding AG	9 025	0,00	409 800	Plan B Media Pcl 'F'	55 661	0,01
		4 600 050	1,07	37 900	PTT Global Chemical PCL [*]	30 714	0,01
	Taiwan			56 700	Thai Life Insurance PCL	16 715	0,00
128 000	Arcadyan Technology	992 881	0,23	23 000	Thai Oil PCL	22 697	0,01
4 000	ASMedia Technology	214 397	0,05	44 000	Thai Union	16 694	0,00
14 000	ASPEED Technology	2 267 438	0,53	236 700	Thai Vegetable Oil PCL	180 475	0,04
2 000	Century Iron & Steel Industrial Co Ltd	11 983	0,00	203 000	TOA Paint Thailand PCL [*]	86 476	0,02
3 000	Chenbro Micom Co Ltd	59 173	0,01	340 500	WHA Corp PCL	37 844	0,01
78 000	Chicony Electronics	351 193	0,08			3 005 399	0,70
168 000	ChipMOS Technologies	133 260	0,03		Turquie		
127 000	Chroma ATE	2 402 248	0,56	185 605	Aygaz AS	745 582	0,17
37 000	Elan Microelectronics	144 147	0,03	22 275	Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri AS	42 358	0,01
1 000	Ennoconn Corp	10 504	0,00	10 563	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret [*]	11 418	0,00
220 000	FLEXium Interconnect	486 718	0,11	152 217	Sok Marketler Ticaret	149 740	0,04
27 000	Foxsemicon Integrated Technology	254 949	0,06	49 712	TAV Havalimanlari Holding AS [*]	307 455	0,07
1 000	Fusheng Precision Co Ltd	8 661	0,00	1	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	-	0,00
5 000	Getac	24 980	0,01			1 256 553	0,29
3 000	Giant Manufacturing	10 277	0,00		Royaume-Uni		
105 000	King Yuan Electronics	532 658	0,12	1 753	4imprint Group Plc [*]	80 640	0,02
62 000	Kinik	702 529	0,16	3 989	AJ Bell	27 536	0,01
19 000	Lotus Pharmaceutical Co Ltd	119 841	0,03	68 526	Balfour Beatty Plc	546 884	0,13
56 000	Macronix International	36 610	0,01	27 961	Big Yellow	344 608	0,08
12 000	Makalot Industrial	105 002	0,03	92 307	British Land	417 261	0,10
4 000	Merida Industry	14 811	0,01	690	Burberry	12 012	0,00
2 000	MPI Corp	90 172	0,02	2 215	Bytes Technology Group Plc [*]	12 084	0,00
77 000	Nanya Technology	117 251	0,03	82 809	Chemring	601 243	0,14
5 000	Oneness Biotech	11 440	0,00	849	Cranswick	58 779	0,02
72 000	Phison Electronics	1 147 671	0,27	227 597	Currys	345 495	0,08
33 000	Pixart Imaging	211 762	0,05	1 188	DiscoverIE	9 841	0,00
594 000	Primax Electronics	1 608 629	0,37	36 040	Dunelm	580 587	0,14
15 000	Simplo Technology	193 236	0,04	691	Endeavour Mining	23 604	0,00
5 000	Sinbon Electronics	37 982	0,01	653 910	Firstgroup	1 971 195	0,46
21 000	Sincere Navigation	15 687	0,00	234	Games Workshop	49 043	0,01
29 000	Ton Yi Industrial Corp	17 386	0,01	128 938	Grainger Plc	337 968	0,08
5 000	Topco Scientific	47 514	0,01	2 641	Hammerson Plc (Reit) [*]	10 295	0,00
				8 907	Hill & Smith	254 942	0,06
				25 793	Hunting	115 864	0,03

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
170 618	IG Group Holdings PLC	2 609 537	0,60	7 394	Applied Industrial Technologies	1 964 808	0,46
89 350	Investec	654 704	0,15	1 642	Aramark [*]	64 596	0,02
287 268	ITV	317 674	0,07	5 274	Armstrong World Industries	1 043 988	0,24
9 186	2 JET	203 414	0,05	2 421	ArriVent Biopharma Inc	46 798	0,01
38 307	Johnson Matthey	992 222	0,23	2 947	Arrowhead Pharmaceuticals	65 158	0,02
3 350	Kainos	31 586	0,01	8 342	Artisan Partners Asset Management	392 575	0,09
14 599	Keller	262 713	0,06	756	Asbury Automotive [*]	195 630	0,05
19 981	Kiniksa Pharmaceuticals International	669 563	0,16	984	ASGN	52 792	0,01
11 249	Lion Finance Group PLC	1 109 115	0,26	84	Assurant	18 481	0,00
28 871	LivaNova [*]	1 607 249	0,37	3 504	AST SpaceMobile Inc	165 599	0,04
7 100	MONY	19 127	0,01	2 881	Astec Industries Inc	134 543	0,03
6 625	Morgan Sindall	372 558	0,09	5 656	Astera Labs	1 040 704	0,24
8 653	Paragon Banking	101 342	0,02	10 732	AtriCure	401 055	0,09
175 184	Quilter	386 981	0,09	6 650	Aurora Innovation Inc	37 905	0,01
414	Rathbones	10 283	0,00	212	AutoNation	47 111	0,01
12 825	Rightmove	129 145	0,03	78 097	Aveanna Healthcare Holdings Inc	620 871	0,14
10 888	Tate & Lyle	78 534	0,02	15 734	Axcelis Technologies	1 290 031	0,30
2 155	TBC Bank	127 863	0,03	603	Axsome Therapeutics Inc	72 818	0,02
61 280	TechnipFMC	2 266 134	0,52	42 060	Azenta	1 276 100	0,30
6 478	Telecom Plus	159 329	0,04	4 984	AZZ [*]	569 721	0,13
20 195	TORM [*]	437 341	0,10	2 190	Balchem Corp	356 488	0,08
28 403	Vesuvius [*]	143 924	0,03	500	BancFirst [*]	67 255	0,02
		18 490 219	4,30	12 852	BankUnited Inc	505 212	0,12
	États-Unis			3 555	Bar Harbor Bankshares [*]	115 360	0,03
46 106	10X Genomics	659 316	0,15	48 739	Bath & Body Works	1 450 473	0,34
21 450	1st Source	1 392 105	0,32	804	BellRing Brands	32 859	0,01
24 474	ACADIA Pharmaceuticals	635 590	0,15	48 057	BioCryst Pharmaceuticals	403 198	0,09
626	Acadian Asset Management Inc	32 145	0,01	2 367	Bio-Techne	129 641	0,03
28 355	ACI Worldwide	1 400 170	0,32	8 202	BJ's Wholesale Club [*]	800 515	0,19
26 936	Adaptive Biotechnologies [*]	353 131	0,08	2 009	Boise Cascade	176 410	0,04
9 527	Adtalem Global Education Inc	1 243 940	0,29	95 522	BorgWarner	4 103 625	0,95
1 321	ADTRAN Holdings Inc	12 483	0,00	2 826	Boston Beer Co Inc/The	623 274	0,15
30 538	Alarm.com	1 803 574	0,42	33 136	Box [*]	1 077 251	0,25
20 054	Alaska Air	1 257 787	0,29	1 085	Bridgebio Pharma [*]	56 691	0,01
14 306	Albemarle [*]	1 233 892	0,29	1 616	Bright Horizons Family Solutions	190 736	0,04
22 015	Alexander & Baldwin	425 990	0,10	4 603	Brinker International Inc	705 939	0,16
2 829	Alight Inc 'A'	11 189	0,00	241	Brink's Co	27 033	0,01
10 412	Alignment Healthcare	169 611	0,04	31 641	Brunswick Corp [*]	2 039 895	0,47
20 739	Alignment Healthcare Inc	337 838	0,08	585	CACI International	281 897	0,07
266	Alpha Metallurgical Resources Inc [*]	39 413	0,01	14 758	Caesars Entertainment [*]	402 672	0,09
2 548	Ameris Bancorp	188 552	0,04	8 734	Cal-Maine Foods Inc	1 009 825	0,23
3 505	AMERISAFE	162 246	0,04	2 508	Capital City Bank	109 700	0,03
48 613	Amicus Therapeutics	372 376	0,09	1 736	Capitol Federal Financial Inc	11 301	0,00
22 800	Amneal Pharmaceuticals	217 284	0,05	2 507	Cargurus [*]	87 043	0,02
29 516	Amplitude Inc 'A'	345 632	0,08	2 629	Caris Life Sciences Inc	99 402	0,02
273	Andersons	11 280	0,00	22 830	CarMax Inc	1 426 418	0,33
18 695	Antero Resources [*]	597 305	0,14	2 475	Carpenter Technology Corp	592 243	0,14
23 439	Apartment Investment and Management	183 762	0,04	19 188	Castle Biosciences	452 453	0,11
20 710	Apellis Pharmaceuticals	577 602	0,13	12 750	Central Garden & Pet	464 483	0,11
24 956	Appian Corp 'A'	775 633	0,18	6 347	Centuri Holdings Inc	135 826	0,03

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
12 603	Charles River Laboratories International	2 069 791	0,48	7 758	First Financial Corp/IN	462 687	0,11
2 166	Chewy	88 091	0,02	5 503	Five Below	808 886	0,19
17 330	Chime Financial Inc 'A'	458 725	0,11	1 306	FNB Corp	21 876	0,01
1 137	Chord Energy'	125 400	0,03	4 688	Fortune Brands Innovations	276 357	0,06
3 829	Circle Internet Group Inc'	508 453	0,12	108	Franklin Electric	10 676	0,00
29 783	Cleveland-Cliffs'	324 635	0,07	9 177	Freshworks Inc 'A'	125 771	0,03
1 476	CNO Financial	58 582	0,01	17 592	Garrett Motion Inc	227 641	0,05
655	Cohu Inc	13 205	0,00	2 843	Gentherm	104 992	0,02
5 693	Columbia Sportswear Co'	320 117	0,07	10 569	G-III Apparel Group Ltd	288 692	0,07
4 299	Comfort Systems USA	3 056 761	0,71	4 214	Global Industrial	158 067	0,04
7 512	CommVault Systems'	1 408 500	0,33	961	Globus Medical'	59 044	0,01
14 597	Compass	132 103	0,03	291	Gorman-Rupp Co	12 495	0,00
34 032	COPT Defense Properties	983 695	0,23	712	Graham Holdings Co 'B'	776 792	0,18
3 465	Corcept Therapeutics'	240 090	0,06	18 568	Grand Canyon Education	3 708 772	0,86
5 457	CorVel Corp	487 938	0,11	591	Granite Construction Inc	64 183	0,01
131 296	Coursera	1 490 210	0,35	176	Great Southern Bancorp	11 218	0,00
56	CRA International	10 990	0,00	25 681	Greenbrier Cos Inc	1 197 248	0,28
7 651	Crane Co	1 457 898	0,34	724	Grindr Inc'	11 237	0,00
63 085	CubeSmart	2 574 499	0,60	3 055	Group 1 Automotive Inc	1 466 400	0,34
923	Cullen/Frost Bankers	120 488	0,03	7 295	Guardant Health	476 364	0,11
9 340	Curtiss-Wright	4 516 824	1,05	7 803	Guidewire Software	1 688 413	0,39
11 248	Darling Ingredients	387 044	0,09	12 867	Halozyne Therapeutics'	938 648	0,22
17 476	Day One Biopharmaceuticals	131 769	0,03	3 053	Hanover Insurance	531 191	0,12
1 821	Denali Therapeutics'	28 353	0,01	3 380	Harley-Davidson'	98 966	0,02
310	Digi International	10 788	0,00	7 219	Harmony Biosciences	271 795	0,06
15 222	DigitalBridge Group Inc	173 987	0,04	27 707	Hasbro	2 270 312	0,53
60 319	DoubleVerify	985 612	0,23	1 765	HB Fuller Co'	108 141	0,02
22 514	Doximity'	1 530 051	0,36	443	HBT Financial	11 855	0,00
57 348	Dropbox'	1 665 959	0,39	31 719	Healthcare Services Group Inc	499 891	0,12
5 671	Duolingo'	1 716 895	0,40	13 898	HF Sinclair	708 798	0,16
13 099	Dutch Bros Inc 'A'	959 240	0,22	380	Hinge Health Inc 'A'	21 440	0,00
86 014	DXC Technology	1 237 741	0,29	85 202	Home BancShares Inc'	2 545 836	0,59
2 820	Dycom Industries	719 354	0,17	1 302	Horizon Bancorp	21 965	0,01
24 192	Dynavax Technologies'	245 791	0,06	11 427	Houlihan Lokey Inc	2 284 372	0,53
11 178	Encompass Health	1 378 359	0,32	167 971	Huntsman	1 884 635	0,44
9 028	Encore Capital'	375 565	0,09	20 829	IDT Corp 'B'	1 351 386	0,31
14 370	Enova International Inc	1 759 319	0,41	1 167	Immunovant Inc'	17 289	0,00
12 390	Enovis	381 736	0,09	63	Impinj	11 906	0,00
927	Enpro Inc'	209 873	0,05	17 132	Independent Bank	566 384	0,13
11 620	Envista'	247 390	0,06	4 283	Innospec	379 174	0,09
111	EPAM Systems	19 526	0,00	776	Innoviva Inc	15 489	0,00
726	EPR Properties'	39 146	0,01	5 727	Insmed	772 916	0,18
12 029	Etsy	645 837	0,15	702	Installed Building Products'	183 910	0,04
23 824	EverQuote	545 808	0,13	12 497	Intapp	576 487	0,13
2 382	Everus Construction Group Inc'	188 178	0,04	143 437	Integral Ad Science Holding Corp'	1 303 842	0,30
18 817	Exact Sciences	876 872	0,20	2 342	Interface'	62 859	0,01
3 356	Excelerate Energy	82 222	0,02	20 369	Ionis Pharmaceuticals	861 812	0,20
26 056	Exelixis	981 790	0,23	4 739	IonQ Inc	201 218	0,05
93 307	ExlService	4 097 577	0,95	780	iRadimed	57 268	0,01
1 148	EZCORP	18 988	0,00	25 591	Jamf	238 764	0,06
4 342	Federal Signal	549 567	0,13	17 790	Jefferies Financial	1 163 733	0,27
5 791	Firefly Aerospace Inc	265 662	0,06	47 179	Kennedy-Wilson	414 703	0,10

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
4 895	Knight-Swift Transportation	216 751	0,05	2 328	Nurix Therapeutics	22 000	0,01
12 695	Korn Ferry	950 602	0,22	20 624	Old Republic International Corp	824 754	0,19
85 794	Kura Oncology	680 346	0,16	12 725	OneMain	785 387	0,18
1 554	Landstar System	206 931	0,05	1 372	Onto Innovation	147 655	0,03
63 392	Legalzoom.com	715 696	0,17	32 405	Option Care Health	930 996	0,22
1 145	Leggett & Platt	11 152	0,00	3 565	Oshkosh	505 018	0,12
489	Levi Strauss	11 003	0,00	12 515	Ovintiv	530 636	0,12
41 575	LifeStance Health Group Inc	227 623	0,05	6 477	Paylocity	1 163 917	0,27
826	Lindblad Expeditions	12 051	0,00	4 676	Paymentus	182 177	0,04
3 232	Lithia Motors Inc	1 101 983	0,26	28 721	PBF Energy	782 073	0,18
56 356	LiveRamp	1 571 769	0,36	79 570	Pediatrix Medical Group Inc	1 369 400	0,32
1 750	Louisiana-Pacific	167 965	0,04	32 117	Peloton Interactive	247 140	0,06
86 728	Lyft	1 402 825	0,33	5 270	Penske Automotive	990 760	0,23
1 306	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	173 620	0,04	4 559	Penumbra	1 241 142	0,29
44	Madrigal Pharmaceuticals Inc	19 096	0,00	2 421	Perdoceo Education Corp	79 288	0,02
66 644	Magnolia Oil & Gas	1 663 434	0,39	16 429	Phreesia Inc	534 928	0,12
10 441	Manhattan Associates	2 287 519	0,53	7 550	Pinnacle Financial Partners	732 275	0,17
8 893	MannKind	40 107	0,01	2 105	Piper Sandler Cos [*]	710 406	0,17
344	Marcus & Millichap	11 221	0,00	8 170	Plexus Corp	1 139 797	0,26
4 327	MarketAxess	794 134	0,18	3 177	Polaris Inc [*]	182 106	0,04
1 786	Masimo [*]	251 469	0,06	17 063	Power Integrations	786 263	0,18
15 534	MasTec	2 841 246	0,66	15 842	Primoris Services	1 878 861	0,44
10 704	Materion Corp	1 193 175	0,28	33 109	Privia Health	764 818	0,18
496	Matson	52 263	0,01	47 391	Progyny	1 109 423	0,26
2 036	Medpace	964 901	0,22	46 172	PROS [*]	712 896	0,17
19 906	MGIC Investment	553 984	0,13	340	Proto Labs Inc	17 219	0,00
10 998	MGM Resorts International	436 896	0,10	2 139	PTC Therapeutics	105 303	0,02
3 687	Miami International Holdings Inc	132 068	0,03	2 251	Q2 Holdings Inc	177 131	0,04
13 589	MiMedx	97 433	0,02	16 347	Qorvo	1 495 751	0,35
33 662	Mobileye Global	471 268	0,11	11 281	Qualys	1 538 728	0,36
28 083	Moderna	678 485	0,16	97 923	QuinStreet	1 531 516	0,36
672	Montrose Environmental Group Inc	20 234	0,00	10 745	QXO Inc [*]	225 753	0,05
1 263	Moog [*]	249 000	0,06	28 387	Radian	989 429	0,23
199	Mr Cooper Group Inc	37 806	0,01	8 516	Ralph Lauren	2 538 194	0,59
6 711	Mueller Industries Inc	645 464	0,15	8 169	Rambus	646 250	0,15
5 884	Mueller Water Products	158 221	0,04	86 221	Remitly Global	1 590 778	0,37
8 754	Murphy Oil [*]	219 113	0,05	362	Repligen	44 783	0,01
6 111	MYR	1 162 557	0,27	28 966	Revolve Group Inc [*]	658 397	0,15
2 046	Myriad Genetics	13 033	0,00	30 245	RingCentral [*]	946 064	0,22
22 945	National Storage Affiliates Trust	738 370	0,17	36 970	Robert Half	1 366 041	0,32
2 969	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	114 544	0,03	6 101	Rogers	480 332	0,11
7 197	NETGEAR	190 001	0,05	6 631	Roku	645 926	0,15
63 208	NetScout Systems	1 583 360	0,37	976	Royal Gold [*]	172 498	0,04
33 920	New York Times	2 029 773	0,47	800	Rush Enterprises	46 976	0,01
15 162	NEXTracker [*]	1 033 745	0,24	517	Rush Enterprises	29 857	0,01
1 045	Niagen Bioscience Inc	10 095	0,00	29 228	Rush Street Interactive	652 077	0,15
29 654	NMI	1 172 816	0,27	281	Seaboard [*]	1 124 000	0,26
20 809	NNN REIT Inc	882 926	0,21	3 153	Silicon Laboratories [*]	430 668	0,10
2 832	Northfield Bancorp	33 672	0,01	116	SiTime Corp	28 124	0,01
31 869	NOV	424 177	0,10	8 355	SkyWest	1 023 153	0,24
				10 715	SL Green Realty [*]	610 648	0,14
				20 595	Slide Insurance Holdings Inc	274 325	0,06
				39 532	SM Energy [*]	1 148 009	0,27

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (USD)	% de l'actif net			Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
15 208	Sonos	213 520	0,05	20 853	Virtu Financial	870 404	0,20
311	South Plains Financial Inc	12 735	0,00	337	Voya Financial	25 359	0,01
1 779	Southern Missouri Bancorp Inc	103 538	0,02	718	Voyager Technologies Inc 'A'	22 136	0,01
4 063	Sprout Social	64 663	0,02	6 042	Walker & Dunlop Inc	522 271	0,12
18 051	Sprouts Farmers Market	2 530 931	0,59	487	Warby Parker	12 832	0,00
274	Standard Motor Products	10 661	0,00	300	Waystar Holding Corp	11 385	0,00
2 358	Strategic Education	191 658	0,05	4 197	Woodward	1 040 772	0,24
7 883	Stride*	1 292 497	0,30	1 751	Workiva	142 724	0,03
997	Tandem Diabetes Care	12 014	0,00	2 534	Worthington Enterprises Inc	169 018	0,04
9 317	Tanger*	317 151	0,07	2 179	Zeta Global Holdings Corp 'A'	43 122	0,01
21 348	Tenable	667 125	0,15			207 131 524	48,05
1 653	Tenet Healthcare	304 863	0,07		Total des actions ordinaires	421 243 823	97,74
6 085	Toll Brothers*	845 785	0,20		Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	421 243 823	97,74
2 883	Tompkins Financial	203 511	0,05				
34 256	Topgolf Callaway Brands	331 598	0,08		Autres valeurs mobilières		
4 892	Toro	402 147	0,09				
21 689	TreeHouse Foods Inc	395 390	0,09		ACTIONS ORDINAIRES		
33 083	TriNet	2 379 329	0,55		Canada		
21 405	Tutor Perini	1 259 684	0,29	1 272 764	Diagnocure**	-	0,00
16 657	Twist Bioscience Corp	441 077	0,10		Chine		
14 862	Udemy Inc	102 251	0,02	44 774	Jinzhou Port**	448	0,00
6 082	UiPath	69 244	0,02		États-Unis		
2 899	United Community Banks Inc	97 290	0,02	2 331	Blueprint Medicines**	2 261	0,00
600	United Natural Foods Inc*	16 818	0,00	262	Gci Liberty Escrow Share**	-	0,00
3 587	United States Lime & Minerals Inc*	456 733	0,11			2 261	0,00
22 010	Universal Technical Institute Inc	591 409	0,14		Total des actions ordinaires	2 709	0,00
4 266	Univest Financial Corp	136 000	0,03		Total des autres valeurs mobilières	2 709	0,00
46 727	Upwork	706 512	0,16		Total du portefeuille	421 246 532	97,74
4 683	Urban Edge Properties	97 219	0,02		Autres éléments de l'actif net	9 741 045	2,26
13 137	Urban Outfitters Inc*	891 740	0,21		Total de l'actif net (USD)	430 987 577	100,00
5 318	Valmont Industries*	1 976 275	0,46				
15 774	Veracyte*	474 009	0,11				
2 409	Vir Biotechnology	12 117	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	873 695	USD	570 036	BNY Mellon	12/09/2025	1 198
USD	37 258	AUD	57 360	BNY Mellon	12/09/2025	(244)
Plus-value nette non réalisée						954
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	179 304	USD	241 171	BNY Mellon	12/09/2025	366
USD	3 662	GBP	2 723	BNY Mellon	12/09/2025	(6)
Plus-value nette non réalisée						360
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 853 799 USD)						1 314

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-value non réalisée USD
25	USD	MSCI EAFE Index	Septembre 2025	3 400 250	22 731
15	USD	MSCI Emerging Markets Index	Septembre 2025	946 200	150
40	USD	Russell 2000 E-Mini Index	Septembre 2025	4 759 000	192 798
Total				9 105 450	215 679

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Finance	18,63
Industrie	18,05
Biens de consommation non cycliques	17,82
Technologie	12,95
Biens de consommation cycliques	12,36
Matériaux de base	6,17
Communication	6,00
Énergie	3,83
Services publics	1,56
Diversifiés	0,37
Autres éléments de l'actif net	2,26
	100,00

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				200 000 USD	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	193 452	0,14
COMPARTIMENTS				200 000 USD	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/9/2031	196 210	0,14
Irlande				200 000 USD	Bahrain Government International Bond 6% 19/9/2044	175 808	0,13
100	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF-	11 025	0,01	200 000 USD	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	207 075	0,15
Total des Compartiments		11 025	0,01	200 000 USD	Bahrain Government International Bond 7.5% 12/2/2036	214 005	0,16
OBLIGATIONS				200 000 USD	CBB International Sukuk Programme WLL 3.875% 18/5/2029	190 767	0,14
Argentine				200 000 USD	CBB International Sukuk Programme WLL 6.25% 18/10/2030	206 805	0,15
436 000 USD	Argentine Republic Government International Bond 0.75% 9/7/2030	326 346	0,24	Belgique			
76 000 USD	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	59 850	0,04	100 000 EUR	Elia Group SA, Reg. S 3.875% 11/6/2031	119 500	0,08
365 000 USD	Argentine Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	210 879	0,15	100 000 EUR	Elia Transmission Belgium 3.625% 18/1/2033	119 763	0,09
755 000 USD	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035	474 518	0,35	100 000 EUR	KBC 3% 25/8/2030	117 054	0,09
66 818 USD	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046	40 810	0,03	Bermudes			
420 000 USD	Argentine Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	280 770	0,20	60 000 GBP	Aegon 6.625% 16/12/2039	85 183	0,06
		1 393 173	1,01	30 000 USD	RenaissanceRe 5.75% 5/6/2033	31 189	0,02
Arménie				50 000 USD	Seadrill Finance 8.375% 1/8/2030	51 921	0,04
200 000 USD	Republic of Armenia International Bond 3.6% 2/2/2031	180 000	0,13	270 000 USD	Valaris 8.375% 30/4/2030	281 213	0,20
Australie				6 000 USD	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	6 159	0,00
147 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 5.875% 15/4/2030	150 029	0,11	Brazil			
168 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 6.125% 15/4/2032	172 684	0,12	200 000 USD	Brazilian Government International Bond 3.75% 12/9/2031	182 700	0,13
50 000 USD	Macquarie 6.255% 7/12/2034	54 371	0,04	220 000 USD	Brazilian Government International Bond 4.75% 14/1/2050	157 520	0,11
105 000 USD	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26/4/2029	109 856	0,08	200 000 USD	Brazilian Government International Bond 5.625% 7/1/2041	182 400	0,13
100 000 EUR	Telstra Group Ltd 3.375% 2/3/2035	116 293	0,08	200 000 USD	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/2/2047	165 500	0,12
100 000 EUR	Transurban Finance 1.45% 16/5/2029	111 210	0,08	200 000 USD	Brazilian Government International Bond 6% 20/10/2033	200 900	0,15
100 000 EUR	Transurban Finance 3% 8/4/2030	116 850	0,09	220 000 USD	Brazilian Government International Bond 6.125% 15/3/2034	220 550	0,16
200 000 EUR	Wesfarmers 0.954% 21/10/2033	192 717	0,14	200 000 USD	Brazilian Government International Bond 6.25% 18/3/2031	208 600	0,15
125 000 EUR	Wesfarmers Ltd 3.277% 10/6/2032	145 417	0,11	200 000 USD	Brazilian Government International Bond 6.625% 15/3/2035	203 750	0,15
		1 169 427	0,85	Autriche			
100 000 EUR	A1 Towers 5.25% 13/7/2028	123 874	0,09	100 000 EUR	ams-OSRAM 12.25% 30/3/2029	108 009	0,08
100 000 USD	ams-OSRAM 12.25% 30/3/2029	108 009	0,08			231 883	0,17
Azerbaïdjan				Bahreïn			
200 000 USD	Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 1/9/2032	185 250	0,14	200 000 USD	Bahrain Government International Bond 5.25% 25/1/2033	191 550	0,14

⁽⁴⁾ Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 USD	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/1/2037	108 625	0,08	50 000 USD	Enbridge 5.3% 5/4/2029	51 593	0,04
150 000 USD	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/1/2034	172 950	0,13	50 000 CAD	Enbridge 5.76% 26/5/2053	38 077	0,03
		1 803 495	1,31	30 000 CAD	Enbridge Gas 2.9% 1/4/2030	21 284	0,02
				30 000 USD	Enbridge Inc 5.95% 5/4/2054	29 714	0,02
				28 000 USD	Fairfax Financial Holdings Ltd 6.35% 22/3/2054	28 661	0,02
				50 000 USD	Fairfax Financial Holdings Ltd 6.5% 20/5/2055	51 795	0,04
	Bulgarie			185 000 USD	goeasy 7.625% 1/7/2029	191 711	0,14
200 000 USD	Bulgaria Government International Bond, Reg. S 5% 5/3/2037	196 600	0,14	63 000 USD	goeasy 9.25% 1/12/2028	66 341	0,05
				19 000 USD	goeasy Ltd 7.375% 1/10/2030	19 588	0,01
	Canada			25 000 CAD	Greater Toronto Airports Authority 5.3% 25/2/2041	19 012	0,01
140 000 USD	1261229 BC Ltd 10% 15/4/2032	145 341	0,11	25 000 CAD	Hydro One 4% 22/12/2051	15 651	0,01
98 000 USD	Algoma Steel 9.125% 15/4/2029	86 680	0,06	122 000 USD	Ivanhoe Mines Ltd 7.875% 23/1/2030	123 540	0,09
50 000 CAD	Bank of Montreal 5.039% 29/5/2028	37 922	0,03	25 000 CAD	Metro 3.39% 6/12/2027	18 244	0,01
10 000 USD	Bank of Montreal 5.717% 25/9/2028	10 449	0,01	150 000 CAD	National Bank of Canada 5.296% 3/11/2025	109 432	0,08
25 000 CAD	Bank of Nova Scotia 3.1% 2/2/2028	18 153	0,01	250 000 USD	National Bank of Canada 5.6% 18/12/2028	260 134	0,19
100 000 USD	Bank of Nova Scotia 4.5% 16/12/2025	100 077	0,07	123 000 USD	New Gold Inc 6.875% 1/4/2032	128 153	0,09
122 000 USD	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	127 234	0,09	43 000 USD	NOVA Chemicals 9% 15/2/2030	46 221	0,04
163 000 USD	Bausch Health 11% 30/9/2028	170 543	0,13	30 000 CAD	Rogers Communications 3.25% 1/5/2029	21 489	0,01
22 000 CAD	Bell Telephone of Canada or Bell Canada 4.45% 27/2/2047	14 007	0,01	100 000 CAD	Rogers Communications 5.9% 21/9/2033	79 442	0,06
25 000 CAD	Brookfield 5.95% 14/6/2035	19 921	0,02	20 000 USD	Royal Bank of Canada 5% 2/5/2033	20 496	0,02
50 000 USD	Brookfield Finance 5.968% 4/3/2054	50 456	0,04	148 000 USD	Taseko Mines 8.25% 1/5/2030	155 931	0,12
100 000 USD	Brookfield Finance Inc 3.9% 25/1/2028	99 280	0,07	230 000 USD	TELUS 3.4% 13/5/2032	211 214	0,15
25 000 CAD	Brookfield Renewable Partners ULC 4.25% 15/1/2029	18 560	0,01	50 000 CAD	TELUS 5.95% 8/9/2053	38 979	0,03
100 000 CAD	Brookfield Renewable Partners ULC 5.292% 28/10/2033	76 961	0,06	100 000 CAD	Toronto-Dominion Bank 4.21% 1/6/2027	73 929	0,05
154 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	141 283	0,10	20 000 CAD	TransCanada PipeLines 4.34% 15/10/2049	12 510	0,01
25 000 CAD	Bruce Power 4.132% 21/6/2033	18 022	0,01	40 000 USD	Videotron Ltd 5.7% 15/1/2035	40 451	0,03
30 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 6.092% 3/10/2033	32 379	0,02	10 000 USD	Waste Connections 3.05% 1/4/2050	6 557	0,00
25 000 CAD	Canadian National Railway 3.95% 22/9/2045	15 813	0,01			3 446 213	2,51
90 000 USD	Canadian National Railway 4.4% 5/8/2052	75 510	0,06		Îles Caïmans		
20 000 USD	Canadian National Railway 4.45% 20/1/2049	17 156	0,01	64 000 USD	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	67 898	0,05
20 000 USD	Canadian National Railway Co 6.2% 1/6/2036	22 219	0,02	200 000 USD	DP World Crescent 3.75% 30/1/2030	194 102	0,14
25 000 CAD	Canadian Pacific Railway 3.05% 9/3/2050	13 116	0,01	200 000 USD	Gaci First Investment 4.75% 14/2/2030	202 734	0,15
10 000 USD	Canadian Pacific Railway 3.5% 1/5/2050	7 101	0,01	200 000 USD	Gaci First Investment 4.875% 14/2/2035	199 022	0,14
60 000 USD	CGI Inc 4.95% 14/3/2030	61 268	0,04	200 000 USD	KSA Sukuk 4.274% 22/5/2029	200 161	0,15
25 000 CAD	CU Inc 4.085% 2/9/2044	16 246	0,01	200 000 USD	KSA Sukuk 4.303% 19/1/2029	200 309	0,15
139 000 USD	Eldorado Gold 6.25% 1/9/2029	139 794	0,10	200 000 USD	KSA Sukuk 5.25% 4/6/2030	207 941	0,15
30 000 USD	Element Fleet Management 5.643% 13/3/2027	30 573	0,02	200 000 USD	SRC Sukuk Ltd 5.375% 27/2/2035	205 791	0,15
						1 477 958	1,08
					Chili		
				250 000 USD	Chile Government International Bond 2.75% 31/1/2027	245 375	0,18

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
350 000 USD	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	248 938	0,18	Côte d'Ivoire			
200 000 USD	Chile Government International Bond 3.5% 15/4/2053	139 650	0,10	220 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033	204 691	0,15
200 000 USD	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	174 350	0,13	200 000 USD	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033	201 808	0,15
200 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.7% 30/1/2050	136 900	0,10	406 499 0,30			
250 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/1/2031	236 033	0,17	Danemark			
200 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.875% 4/11/2044	168 700	0,12	30 000 USD	AP Moller - Maersk 5.875% 14/9/2033	31 723	0,02
200 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.33% 13/1/2035	209 898	0,15	République dominicaine			
200 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/1/2036	211 754	0,16	300 000 USD	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	283 545	0,21
200 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	205 625	0,15	150 000 USD	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041	132 544	0,10
1 977 223 1,44				200 000 USD	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	201 700	0,15
Chine				185 000 USD	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/1/2060	160 168	0,12
200 000 USD	China Government International Bond 2.125% 3/12/2029	190 747	0,14	150 000 USD	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033	151 500	0,11
200 000 USD	China Life Insurance Overseas 5.35% 15/8/2033	205 722	0,15	150 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	144 760	0,10
396 469 0,29				150 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.6% 1/6/2036	154 575	0,11
Colombie				100 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/1/2045	101 500	0,07
250 000 USD	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	224 375	0,16	200 000 USD	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	213 656	0,15
200 000 USD	Colombia Government International Bond 6.125% 18/1/2041	174 950	0,13	100 000 USD	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/4/2044	107 463	0,08
200 000 USD	Colombia Government International Bond 7.375% 18/9/2037	201 850	0,15	170 000 USD	Dominican Republic International Bond, Reg. S 6.95% 15/3/2037	177 782	0,13
200 000 USD	Colombia Government International Bond 7.5% 2/2/2034	207 200	0,15	1 829 193 1,33			
200 000 USD	Colombia Government International Bond 7.75% 7/11/2036	205 700	0,15	Équateur			
78 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	83 834	0,06	75 000 USD	Ecuador Government International Bond 0% 31/7/2030	56 025	0,04
300 000 USD	Colombia Government International Bond 8.375% 7/11/2054	305 325	0,22	248 000 USD	Ecuador Government International Bond 5% 31/7/2040	161 231	0,12
1 403 234 1,02				234 595 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030	211 136	0,15
Costa Rica				501 224 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2035	379 176	0,28
200 000 USD	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/4/2043	182 650	0,13	807 568 0,59			
200 000 USD	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	207 800	0,15	Égypte			
200 000 USD	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	211 800	0,16	200 000 USD	Egypt Government International Bond 5.8% 30/9/2027	197 535	0,14
200 000 USD	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	210 350	0,15	200 000 USD	Egypt Government International Bond 5.875% 16/2/2031	180 000	0,13
812 600 0,59				200 000 USD	Egypt Government International Bond 6.875% 30/4/2040	163 500	0,12
				220 000 USD	Egypt Government International Bond 7.3% 30/9/2033	200 200	0,15

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
200 000 USD	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	166 808	0,12	25 000 USD	IHO Verwaltungs 6.375% 15/5/2029	25 154	0,02
200 000 USD	Egypt Government International Bond 8.625% 4/2/2030	206 250	0,15	42 000 USD	IHO Verwaltungs GmbH 7.75% 15/11/2030	43 703	0,03
		1 114 293	0,81	96 000 USD	IHO Verwaltungs GmbH 8% 15/11/2032	100 566	0,07
	El Salvador			100 000 EUR	METRO AG 4% 5/3/2030	120 724	0,09
150 000 USD	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/1/2050	125 724	0,09	300 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen 1% 26/5/2042	296 900	0,22
150 000 USD	El Salvador Government International Bond 9.25% 17/4/2030	161 324	0,12	100 000 EUR	SAP 1.25% 10/3/2028	113 898	0,08
150 000 USD	El Salvador Government International Bond 9.65% 21/11/2054	157 026	0,11	100 000 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 4.625% 15/7/2032	117 023	0,08
		444 074	0,32			1 341 039	0,97
	Finlande				Ghana		
100 000 GBP	Nordea Bank 1.625% 9/12/2032	125 940	0,09	31 156 USD	Ghana Government International Bond 0% 3/1/2030	26 288	0,02
	France			203 240 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2029	195 365	0,14
100 000 EUR	Accor 3.875% 11/3/2031	119 718	0,09	332 262 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2035	272 870	0,20
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 13/3/2029	243 493	0,18			494 523	0,36
300 000 EUR	BNP Paribas SA 2.88% 6/5/2030	349 896	0,25		Grèce		
100 000 EUR	BPCE 4.125% 8/3/2033	119 703	0,09	100 000 EUR	Alpha Services and Holdings SA 6% 13/9/2034	125 604	0,09
250 000 USD	BPCE SA 5.876% 14/1/2031	260 651	0,19	100 000 EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 4.25% 30/4/2035	117 551	0,08
100 000 EUR	Credit Agricole 0.375% 20/4/2028	110 066	0,08	100 000 EUR	Piraeus Financial Holdings SA 5.375% 18/9/2035	122 686	0,09
100 000 EUR	Credit Agricole SA 3.125% 26/1/2029	117 515	0,09			365 841	0,26
250 000 USD	Credit Agricole SA 5.134% 11/3/2027	253 973	0,18		Guatemala		
200 000 EUR	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	241 902	0,18	200 000 USD	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	164 150	0,12
100 000 EUR	Danone 1.208% 3/11/2028	111 721	0,08	200 000 USD	Guatemala Government Bond 4.875% 13/2/2028	200 000	0,15
100 000 EUR	Danone 3.706% 13/11/2029	120 687	0,09	200 000 USD	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	209 650	0,15
82 000 USD	Electricite de France 9.125% 15/3/2033	95 090	0,07			573 800	0,42
200 000 EUR	Getlink SE 4.125% 15/4/2030	239 388	0,17		Guernesey		
100 000 EUR	Loxam SAS 4.25% 15/2/2031	116 008	0,08	80 000 USD	Amdocs 2.538% 15/6/2030	73 070	0,05
100 000 EUR	SCOR SE 3.625% 27/5/2048	118 170	0,09		Hong Kong		
100 000 EUR	Societe Generale 4% 16/11/2027	120 486	0,09	200 000 USD	AIA 4.95% 4/4/2033	204 159	0,15
200 000 USD	Societe Generale SA 6.1% 13/4/2033	208 853	0,15		Hongrie		
100 000 EUR	SPIE SA, Reg. S 3.75% 28/5/2030	118 117	0,08	210 000 USD	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051	127 260	0,09
228 000 USD	Vallourec SACA 7.5% 15/4/2032	242 993	0,18	250 000 USD	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	255 437	0,19
175 000 EUR	Viridien 8.5% 15/10/2030	204 425	0,15	200 000 USD	Hungary Government International Bond 5.375% 26/9/2030	205 050	0,15
129 000 USD	Viridien 10% 15/10/2030	128 524	0,09	200 000 USD	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	196 935	0,15
		3 641 379	2,65	200 000 USD	Hungary Government International Bond 6.125% 22/5/2028	208 250	0,15
	Gabon						
200 000 USD	Gabon Government International Bond 9.5% 18/2/2029	186 500	0,14				
	Allemagne						
100 000 EUR	Aareal Bank AG 5.625% 12/12/2034	122 121	0,09				
100 000 EUR	Bayer 7% 25/9/2083*	127 430	0,09				
100 000 EUR	Bayer AG 5.5% 13/9/2054	120 714	0,09				
150 000 USD	Deutsche Bank 5.706% 8/2/2028	152 806	0,11				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
200 000 USD	Hungary Government International Bond 6.75% 25/9/2052	209 802	0,15	150 000 USD	STERIS Irish FinCo UnLtd Co 2.7% 15/3/2031	136 270	0,10
200 000 USD	Hungary Government International Bond 6.75% 23/9/2055	206 700	0,15	30 000 USD	Trane Technologies Financing 4.5% 21/3/2049	25 401	0,02
180 000 USD	Hungary Government International Bond 7.625% 29/3/2041	208 414	0,15	12 000 USD	Trane Technologies Financing 5.25% 3/3/2033	12 427	0,01
200 000 USD	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 4/12/2027	206 025	0,15			1 124 993	0,82
200 000 USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	208 823	0,15	Île de Man			
100 000 EUR	MOL Hungarian Oil & Gas 1.5% 8/10/2027	113 524	0,08	100 000 EUR	Playtech 5.875% 28/6/2028	120 165	0,09
		2 146 220	1,56	Italie			
	Inde			100 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	122 248	0,09
200 000 USD	Export-Import Bank of India 5.5% 18/1/2033	209 529	0,15	200 000 EUR	Banca Popolare di Sondrio 5.505% 13/3/2034	247 473	0,18
	Indonésie			200 000 EUR	Banco BPM SpA 4% 1/1/2036	233 993	0,17
200 000 USD	Indonesia Government International Bond 2.15% 28/7/2031	175 750	0,13	100 000 EUR	Fibercop SpA 1.625% 18/1/2029	109 648	0,08
200 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.4% 10/3/2029	201 500	0,15	100 000 EUR	Fibercop SpA 6.875% 15/2/2028	125 553	0,09
200 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028	201 875	0,15	100 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	119 306	0,09
200 000 USD	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	183 600	0,13	200 000 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	217 461	0,16
200 000 USD	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/1/2045	194 500	0,14	100 000 EUR	Intesa Sanpaolo 1.75% 4/7/2029	112 321	0,08
200 000 USD	Indonesia Government International Bond 5.35% 11/2/2049	196 688	0,14	100 000 GBP	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	133 988	0,10
100 000 USD	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/1/2038	123 125	0,09	100 000 EUR	Intesa Sanpaolo 5.375% 1/6/2030*	121 248	0,09
200 000 USD	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	195 573	0,14	200 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 4.25% 18/9/2035	237 786	0,17
300 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/3/2027	300 375	0,22	100 000 EUR	Mundys 1.875% 13/7/2027	115 171	0,08
		1 772 986	1,29	100 000 EUR	Mundys 4.5% 24/1/2030	122 213	0,09
	Irlande			100 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030*	121 632	0,09
150 000 USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 5.375% 15/12/2031	155 003	0,11	100 000 EUR	TeamSystem SpA 5% 1/7/2031	118 509	0,09
20 000 USD	Allegion 3.5% 1/10/2029	19 368	0,01	100 000 EUR	Telecom Italia 7.875% 31/7/2028	130 679	0,09
260 000 USD	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	249 197	0,18	100 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030*	121 081	0,09
200 000 USD	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	88 190	0,07	150 000 EUR	UniCredit 4.2% 11/6/2034	179 965	0,13
200 000 USD	CRH SMW Finance DAC 5.2% 21/5/2029	206 386	0,15	208 000 USD	UniCredit 7.296% 2/4/2034	222 059	0,16
75 000 GBP	GE Capital UK Funding Unlimited 5.875% 18/1/2033	105 498	0,08	100 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	122 744	0,09
130 000 USD	Jazz 4.375% 15/1/2029	127 253	0,09	100 000 EUR	Webuild 7% 27/9/2028	127 432	0,09
				100 000 EUR	Webuild SpA 4.875% 30/4/2030	122 637	0,09
				100 000 EUR	Webuild SpA, Reg. S 5.375% 20/6/2029	123 447	0,09
						3 408 594	2,48
				Jamaïque			
				200 000 USD	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/4/2028	208 684	0,15
				200 000 USD	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/7/2045	237 065	0,18
						445 749	0,33
				Japon			
				100 000 EUR	Mizuho Financial 4.608% 28/8/2030	125 121	0,09
				200 000 USD	Mizuho Financial 5.754% 27/5/2034	210 990	0,16

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
48 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 7.5% 17/7/2030	50 180	0,03	286 000 USD	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	298 579	0,22
115 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17/7/2032	120 486	0,09	100 000 EUR	Eurofins Scientific 0.875% 19/5/2031	101 222	0,07
230 000 USD	Rakuten 9.75% 15/4/2029	256 779	0,19	100 000 EUR	Eurofins Scientific 6.75% 24/4/2028	124 448	0,09
152 000 USD	Rakuten 11.25% 15/2/2027	164 614	0,12	100 000 EUR	Eurofins Scientific SE 4% 6/7/2029	120 576	0,09
100 000 EUR	SoftBank 3.375% 6/7/2029	113 177	0,08	100 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	118 926	0,09
200 000 EUR	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	245 852	0,18	100 000 EUR	Matterhorn Telecom SA 4.5% 30/1/2030 [*]	120 826	0,09
		1 287 199	0,94	70 000 USD	Millicom International Cellular 4.5% 27/4/2031	65 153	0,05
	Jersey			218 000 USD	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032	224 854	0,16
325 000 USD	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	316 537	0,23	58 500 USD	Millicom International Cellular SA 6.25% 25/3/2029	58 655	0,04
100 000 EUR	AVIS BUDGET FINANCE PLC 7.25% 31/7/2030	120 005	0,09	100 000 EUR	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	103 926	0,08
50 000 GBP	Heathrow Funding 6.45% 10/12/2031	71 525	0,05	20 000 USD	nVent Finance 5.65% 15/5/2033	20 576	0,01
		508 067	0,37	90 000 USD	Pentair Finance 5.9% 15/7/2032	94 914	0,07
	Jordanie			100 000 EUR	SES SA 5.5% 12/9/2054	116 496	0,09
200 000 USD	Jordan Government International Bond 7.5% 13/1/2029	208 487	0,15	206 000 USD	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029	202 248	0,15
	Kazakhstan			300 000 EUR	Swiss Re Finance Luxembourg 2.534% 30/4/2050	336 589	0,24
200 000 USD	Development Bank of Kazakhstan JSC 5.25% 23/10/2029	203 850	0,15	26 000 USD	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	27 021	0,02
200 000 USD	Development Bank of Kazakhstan JSC 5.5% 15/4/2027	202 950	0,15	66 000 USD	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	70 090	0,05
200 000 USD	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	182 718	0,13	151 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	165 419	0,12
		589 518	0,43			2 493 057	1,82
	Kenya				Malaisie		
200 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 6.3% 23/1/2034	168 692	0,12	250 000 USD	Malaysia Sukuk Global 3.179% 27/4/2026	248 598	0,18
200 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	210 504	0,16		Îles Marshall		
		379 196	0,28	25 000 USD	Danaos 8.5% 1/3/2028	25 405	0,02
	Koweït				Île Maurice		
200 000 USD	Kuwait International Government Bond 3.5% 20/3/2027	197 902	0,14	260 000 USD	HTA 7.5% 4/6/2029	269 100	0,20
	Lettonie				Mexique		
200 000 USD	Latvia Government International Bond 5.125% 30/7/2034	203 932	0,15	200 000 USD	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	176 700	0,13
	Liban			200 000 USD	Mexico Government International Bond 3.771% 24/5/2061	120 250	0,09
100 000 USD	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026 ^{***}	19 800	0,01	100 000 USD	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	80 125	0,06
100 000 USD	Lebanon Government International Bond 6.65% 3/11/2028 ^{***}	19 900	0,02	200 000 USD	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	191 300	0,14
200 000 USD	Lebanon Government International Bond 7.25% 23/3/2037 ^{***}	39 800	0,03	200 000 USD	Mexico Government International Bond 5% 7/5/2029	202 800	0,15
		79 500	0,06	200 000 USD	Mexico Government International Bond 5% 27/4/2051	158 050	0,11
	Luxembourg			80 000 USD	Mexico Government International Bond 5.55% 21/1/2045 [*]	72 040	0,05
100 000 EUR	Aroundtown 4.8% 16/7/2029	122 539	0,09	200 000 USD	Mexico Government International Bond 6% 7/5/2036	201 300	0,15

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 USD	Mexico Government International Bond 6.05% 11/1/2040	97 160	0,07	100 000 EUR	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032 [*]	122 570	0,09
200 000 USD	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	185 900	0,13	100 000 EUR	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030 [*]	126 507	0,09
150 000 USD	Mexico Government International Bond 6.75% 27/9/2034	161 587	0,12	100 000 EUR	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	129 348	0,09
		1 647 212	1,20	100 000 EUR	United 6.75% 15/2/2031	119 914	0,09
	Mongolie			100 000 EUR	ZF Europe Finance BV 7% 12/6/2030	119 540	0,09
200 000 USD	Mongolia Government International Bond 8.65% 19/1/2028	212 006	0,15	100 000 EUR	Ziggo Bond Co BV 6.125% 15/11/2032 [*]	110 008	0,08
						4 006 691	2,92
	Maroc				Oman		
200 000 USD	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	172 517	0,12	200 000 USD	Oman Government International Bond 5.625% 17/1/2028	205 156	0,15
200 000 USD	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	207 038	0,15	200 000 USD	Oman Government International Bond 6% 1/8/2029	210 342	0,15
200 000 USD	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033	214 309	0,16	200 000 USD	Oman Government International Bond 6.25% 25/1/2031	214 868	0,16
		593 864	0,43	200 000 USD	Oman Government International Bond 6.75% 28/10/2027	209 179	0,15
	Pays-Bas			270 000 USD	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	290 716	0,21
100 000 EUR	ABB Finance 3.375% 16/1/2031	119 764	0,09	200 000 USD	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	230 721	0,17
100 000 EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV 4.746% 23/11/2030	119 057	0,08	200 000 USD	Oman Sovereign Sukuk 4.875% 15/6/2030	204 992	0,15
100 000 EUR	American Medical Systems Europe 3.5% 8/3/2032	118 745	0,09	200 000 USD	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	201 808	0,15
300 000 EUR	Citycon Treasury BV 6.5% 8/3/2029 [*]	375 489	0,28			1 767 782	1,29
200 000 EUR	Compass Finance Netherlands 3% 8/3/2030	235 929	0,17		Panama		
30 000 USD	Deutsche Telekom International Finance 8.75% 15/6/2030	35 448	0,03	250 000 USD	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	198 188	0,15
70 000 GBP	E.ON International Finance 6.375% 7/6/2032	100 506	0,07	200 000 USD	Panama Government International Bond 3.87% 23/7/2060	121 350	0,09
25 000 USD	E.ON International Finance 6.65% 30/4/2038	27 669	0,02	200 000 USD	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	147 350	0,11
100 000 EUR	Enel Finance International 1.25% 17/1/2035	94 905	0,07	220 000 USD	Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	156 585	0,11
100 000 EUR	IMCD NV 3.625% 30/4/2030	117 860	0,08	200 000 USD	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	137 950	0,10
100 000 EUR	JDE Peet's NV 0.5% 16/1/2029	108 031	0,08	325 000 USD	Panama Government International Bond 6.7% 26/1/2036	333 856	0,24
100 000 EUR	Koninklijke KPN 3.875% 16/2/2036	116 806	0,08	200 000 USD	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	217 600	0,16
250 000 EUR	Koninklijke KPN 6% 21/9/2027	310 610	0,23	200 000 USD	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	221 450	0,16
205 000 USD	Koninklijke KPN NV 8.375% 1/10/2030	240 751	0,17			1 534 329	1,12
10 000 USD	LYB International Finance BV 4.875% 15/3/2044	8 482	0,01		Paraguay		
10 000 USD	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	9 991	0,01	200 000 USD	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048	182 600	0,13
100 000 EUR	PostNL NV 4.75% 12/6/2031	120 260	0,09				
200 000 EUR	Prosus 2.778% 19/1/2034	214 737	0,16				
250 000 EUR	Prosus NV 2.031% 3/8/2032	263 103	0,19				
100 000 EUR	RELX Finance 0.875% 10/3/2032	101 481	0,07				
100 000 EUR	RELX Finance 1.5% 13/5/2027	115 046	0,08				
200 000 USD	Siemens Funding BV 5.2% 28/5/2035	206 088	0,15				
100 000 EUR	Sunrise FinCo I BV 4.625% 15/5/2032	118 046	0,09				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Pérou				200 000 USD	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	223 572	0,16
100 000 USD	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	81 700	0,06	120 000 USD	Philippine Government International Bond 9.5% 2/2/2030	145 125	0,11
150 000 USD	Peruvian Government International Bond 2.78% 1/12/2060	80 738	0,06	Pologne			
260 000 USD	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	238 290	0,17	200 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/5/2033	204 804	0,15
21 000 USD	Peruvian Government International Bond 2.844% 20/6/2030	19 656	0,01	200 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 9/7/2034	208 706	0,15
40 000 USD	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/7/2121	21 570	0,02	200 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	211 390	0,15
250 000 USD	Peruvian Government International Bond 3.3% 11/3/2041	189 687	0,14	125 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 4.625% 18/3/2029	127 256	0,09
50 000 USD	Peruvian Government International Bond 3.55% 10/3/2051	34 438	0,03	180 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 12/2/2030	185 161	0,14
100 000 USD	Peruvian Government International Bond 3.6% 15/1/2072	61 425	0,04	100 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033	100 258	0,07
100 000 USD	Peruvian Government International Bond 5.375% 8/2/2035	101 100	0,07	490 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/9/2034	496 826	0,36
120 000 USD	Peruvian Government International Bond 5.875% 8/8/2054	117 180	0,09	100 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.375% 12/2/2035	102 370	0,08
150 000 USD	Peruvian Government International Bond 6.2% 30/6/2055	152 325	0,11	125 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 16/11/2027	129 337	0,09
100 000 USD	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/3/2037	109 925	0,08	180 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	169 043	0,12
30 000 USD	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	37 290	0,03	465 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 18/3/2054	437 084	0,32
		1 245 324	0,91	125 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032	132 698	0,10
				2 504 933 1,82			
Philippines				Portugal			
250 000 USD	Philippine Government International Bond 1.95% 6/1/2032	215 497	0,16	100 000 EUR	EDP SA 4.5% 27/5/2055	117 434	0,09
300 000 USD	Philippine Government International Bond 2.457% 5/5/2030	277 969	0,20	Porto Rico			
240 000 USD	Philippine Government International Bond 2.95% 5/5/2045	168 150	0,12	22 000 USD	Popular 7.25% 13/3/2028	23 216	0,02
250 000 USD	Philippine Government International Bond 3% 1/2/2028	243 516	0,18	Qatar			
200 000 USD	Philippine Government International Bond 3.2% 6/7/2046	143 125	0,10	250 000 USD	Qatar Government International Bond 3.75% 16/4/2030	247 031	0,18
200 000 USD	Philippine Government International Bond 5.6% 14/5/2049	201 125	0,15	200 000 USD	Qatar Government International Bond 4.4% 16/4/2050	172 250	0,12
				200 000 USD	Qatar Government International Bond 4.625% 29/5/2029	204 550	0,15
				325 000 USD	Qatar Government International Bond 4.817% 14/3/2049	298 589	0,22
				200 000 USD	QatarEnergy 3.3% 12/7/2051	137 000	0,10
				1 059 420 0,77			
				Roumanie			
				50 000 USD	Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	48 719	0,04

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net				
120 000 USD	Romanian Government International Bond 3.625% 27/3/2032	105 900	0,08	Sénégal 200 000 USD Senegal Government International Bond 7.75% 10/6/2031 165 750 0,12 <hr/> Serbie 200 000 USD Serbia International Bond 6% 12/6/2034 205 000 0,15 <hr/> Singapour 20 000 USD Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063 18 405 0,01 52 000 USD Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.25% 15/12/2029 55 354 0,04 18 000 USD Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.5% 15/7/2031 19 045 0,02 206 000 USD Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 9.625% 1/12/2032* 233 329 0,17 42 000 USD Seagate Data Storage Technology Pte Ltd., 144A 5.875% 15/7/2030 42 595 0,03 368 728 0,27 <hr/> Afrique du Sud 200 000 USD Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029 195 508 0,14 300 000 USD Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049 228 451 0,17 400 000 USD Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032 397 142 0,29 100 000 USD Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 8/3/2041 89 145 0,06 200 000 USD Republic of South Africa Government International Bond 6.3% 22/6/2048 165 049 0,12 200 000 USD Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036 201 622 0,15 200 000 USD Republic of South Africa Government International Bond 7.95% 19/11/2054 194 061 0,14 1 470 978 1,07 <hr/> Espagne 100 000 EUR ACS Actividades de Construccion y Servicios SA 3.75% 11/6/2030 116 996 0,09 100 000 EUR Amadeus IT Group SA 'EMTN' 3.375% 25/3/2030 118 450 0,09 100 000 EUR Banco de Sabadell 6% 16/8/2033 125 068 0,09 400 000 EUR Banco Santander SA 3.25% 27/5/2032 467 781 0,34 200 000 EUR eDreams ODIGEO SA 4.875% 30/12/2030* 237 013 0,17 1 065 308 0,78							
94 000 USD	Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051	60 607	0,04								
194 000 USD	Romanian Government International Bond 5.125% 15/6/2048	152 625	0,11								
176 000 USD	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	177 832	0,13								
150 000 USD	Romanian Government International Bond 5.75% 16/9/2030	151 837	0,11								
120 000 USD	Romanian Government International Bond 5.75% 24/3/2035	113 880	0,08								
252 000 USD	Romanian Government International Bond 5.875% 30/1/2029	257 667	0,19								
100 000 USD	Romanian Government International Bond 6% 25/5/2034	98 150	0,07								
80 000 USD	Romanian Government International Bond 6.125% 22/1/2044	73 571	0,05								
282 000 USD	Romanian Government International Bond 6.375% 30/1/2034	283 503	0,21								
270 000 USD	Romanian Government International Bond 6.625% 17/2/2028	280 827	0,20								
100 000 USD	Romanian Government International Bond 7.125% 17/1/2033	106 543	0,08								
320 000 USD	Romanian Government International Bond 7.5% 10/2/2037*	340 480	0,25								
180 000 USD	Romanian Government International Bond 7.625% 17/1/2053	188 678	0,14								
		2 440 819	1,78								
Arabie saoudite											
200 000 USD	Saudi Government International Bond 3.625% 4/3/2028	197 283	0,14								
260 000 USD	Saudi Government International Bond 4.5% 26/10/2046	218 800	0,16								
250 000 USD	Saudi Government International Bond 4.5% 22/4/2060	199 309	0,14								
200 000 USD	Saudi Government International Bond 4.75% 18/1/2028	202 569	0,15								
200 000 USD	Saudi Government International Bond 5% 17/4/2049	177 680	0,13								
200 000 USD	Saudi Government International Bond 5.125% 13/1/2028	204 124	0,15								
200 000 USD	Saudi Government International Bond 5.25% 16/1/2050	184 005	0,13								
200 000 USD	Saudi Government International Bond 5.75% 16/1/2054	194 717	0,14								
		1 578 487	1,14								

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Sri Lanka				50 000 USD	Turkiye Government International Bond 11.875% 15/1/2030	62 341	0,05
93 230 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.1% 15/1/2030	86 121	0,06	200 000 USD	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	211 886	0,15
142 870 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/3/2033	119 297	0,09				
133 480 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	95 939	0,07	Ukraine			
85 698 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/5/2036	72 093	0,05	90 216 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2030	45 559	0,03
161 468 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/2/2038	136 037	0,10	162 915 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2034	64 759	0,05
85 968 USD	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028	81 992	0,06	115 420 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2035	59 730	0,04
				84 515 USD	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2036	43 525	0,03
				147 688 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2029	95 628	0,07
				257 313 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2034	138 306	0,10
				234 466 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2035	124 853	0,09
Suriname				173 701 USD	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2036	91 627	0,07
104 567 USD	Suriname Government International Bond 7.95% 15/7/2033	103 652	0,08				
				663 987 0,48			
Suède				Émirats arabes unis			
100 000 EUR	Swedbank 4.25% 11/7/2028	122 145	0,09	200 000 USD	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 3.65% 2/11/2029	196 537	0,14
200 000 EUR	Telia Co. AB 2.125% 20/2/2034	212 662	0,15	200 000 USD	Abu Dhabi Government International Bond 1.625% 2/6/2028	187 941	0,14
				200 000 USD	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/4/2030	193 321	0,14
				200 000 USD	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/9/2049	139 494	0,10
				230 000 USD	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050	182 314	0,13
Trinité-et-Tobago				200 000 USD	Finance Department Government of Sharjah 3.625% 10/3/2033	175 500	0,13
200 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 4/8/2026	199 700	0,15	200 000 USD	Finance Department Government of Sharjah 6.125% 6/3/2036	204 987	0,15
200 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 26/6/2030	191 886	0,14	200 000 USD	Finance Department Government of Sharjah 6.5% 23/11/2032	213 500	0,16
				200 000 USD	Mdgh Sukuk Ltd 4.959% 4/4/2034	205 292	0,15
				200 000 USD	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 4.917% 25/9/2033	210 950	0,15
				1 909 836 1,39			
Turquie				Royaume-Uni			
200 000 USD	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 7.25% 24/2/2027	206 402	0,15	50 000 GBP	3i Group PLC 5.75% 3/12/2032	70 264	0,05
200 000 USD	Turkiye Government International Bond 6% 25/3/2027	202 500	0,15	4 000 USD	AstraZeneca 3% 28/5/2051	2 666	0,00
200 000 USD	Turkiye Government International Bond 6.5% 3/1/2035	195 200	0,14	18 000 USD	AstraZeneca 6.45% 15/9/2037	20 329	0,01
200 000 USD	Turkiye Government International Bond 6.625% 17/2/2045	176 419	0,13	200 000 USD	Barclays Plc 5.086% 25/2/2029	203 579	0,15
100 000 USD	Turkiye Government International Bond 6.875% 17/3/2036	99 632	0,07	100 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	110 027	0,08
200 000 USD	Turkiye Government International Bond 7.125% 17/7/2032	204 559	0,15	100 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	126 526	0,09
30 000 USD	Turkiye Government International Bond 7.25% 5/3/2038	31 275	0,02				
200 000 USD	Turkiye Government International Bond 7.625% 15/5/2034	210 750	0,15				
50 000 USD	Turkiye Government International Bond 8% 14/2/2034	54 313	0,04				
200 000 USD	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/7/2030	225 317	0,17				

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031	109 537	0,08	États-Unis			
162 000 USD	Belron UK Finance Plc 5.75% 15/10/2029	164 187	0,12	40 000 USD	ABB Finance USA Inc 4.375% 8/5/2042	35 477	0,03
200 000 EUR	Brambles Finance 4.25% 22/3/2031	247 533	0,18	50 000 USD	AbbVie 4.4% 6/11/2042	44 057	0,03
35 000 USD	Brightstar Lottery PLC 6.25% 15/1/2027	35 392	0,03	20 000 USD	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 6.75% 1/7/2032	20 535	0,01
200 000 EUR	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	243 601	0,18	86 000 USD	Adtalem Global Education 5.5% 1/3/2028	85 750	0,06
100 000 GBP	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	145 106	0,11	35 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7% 1/8/2030	35 873	0,03
100 000 EUR	Carnival Plc 4.125% 15/7/2031	118 393	0,09	40 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7.375% 1/8/2033	40 986	0,03
200 000 USD	Diageo Capital 2.125% 29/4/2032	172 153	0,13	20 000 USD	Advanced Micro Devices 4.393% 1/6/2052	16 891	0,01
110 000 USD	Diageo Capital 3.875% 29/4/2043	89 845	0,07	91 000 USD	AECOM 6% 1/8/2033	92 814	0,07
200 000 EUR	Drax Finco 5.875% 15/4/2029	241 838	0,18	80 000 USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	83 544	0,06
280 000 USD	Energiean 6.5% 30/4/2027	277 958	0,20	10 000 USD	Aetna 6.625% 15/6/2036	10 871	0,01
100 000 EUR	Experian Finance Plc 3.375% 10/10/2034	115 272	0,08	20 000 USD	Aflac 4.75% 15/1/2049	17 374	0,01
200 000 USD	HSBC 2.206% 17/8/2029	188 358	0,14	50 000 USD	Agilent Technologies 2.3% 12/3/2031	44 867	0,03
150 000 GBP	HSBC 3% 22/7/2028	196 273	0,14	49 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	49 969	0,04
200 000 USD	HSBC 5.887% 14/8/2027	202 710	0,15	114 000 USD	Ally Financial Inc 6.646% 17/1/2040	113 219	0,08
200 000 EUR	HSBC Holdings Plc 3.755% 20/5/2029	239 023	0,17	20 000 USD	Alphabet 2.05% 15/8/2050	10 978	0,01
200 000 USD	HSBC Holdings Plc 5.13% 3/3/2031	204 727	0,15	131 000 USD	Alta Equipment Group Inc 9% 1/6/2029	124 978	0,09
100 000 EUR	Informa 2.125% 6/10/2025	116 673	0,08	244 000 USD	Amer Sports 6.75% 16/2/2031	254 688	0,19
100 000 EUR	International Personal Finance Plc 10.75% 14/12/2029	128 670	0,09	10 000 USD	American Express 4.05% 3/12/2042	8 461	0,01
161 000 USD	Ithaca Energy North Sea Plc 8.125% 15/10/2029	167 934	0,12	70 000 USD	American Express 4.989% 26/5/2033	70 480	0,05
300 000 EUR	ITV 4.25% 19/6/2032	357 499	0,26	40 000 USD	American Express 5.098% 16/2/2028	40 482	0,03
25 000 GBP	Legal & General Finance 5.875% 5/4/2033	35 440	0,03	10 000 USD	American Express 5.284% 26/7/2035	10 202	0,01
100 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031	117 011	0,09	35 000 USD	American Express 6.489% 30/10/2031	38 335	0,03
100 000 GBP	Marks & Spencer 3.25% 10/7/2027	131 229	0,10	50 000 USD	American Express Co 5.043% 1/5/2034	50 789	0,04
32 000 USD	National Grid 5.418% 11/1/2034	32 935	0,02	50 000 USD	American Express Co 5.442% 30/1/2036	51 420	0,04
100 000 GBP	NatWest 3.619% 29/3/2029	131 294	0,10	96 000 USD	American Honda Finance 4.9% 10/1/2034	95 631	0,07
100 000 GBP	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030	143 033	0,10	100 000 EUR	American Tower 0.875% 21/5/2029	108 708	0,08
15 000 USD	Odeon Finco 12.75% 1/11/2027	15 617	0,01	90 000 USD	American Tower 2.95% 15/1/2051	56 755	0,04
50 000 USD	Rio Tinto Finance USA 5.125% 9/3/2053	46 033	0,03	20 000 USD	American Tower 3.1% 15/6/2050	13 031	0,01
175 000 GBP	Sage Group Plc 5.625% 5/3/2037	229 916	0,17	10 000 USD	American Tower 3.7% 15/10/2049	7 271	0,00
25 000 GBP	Southern Electric Power Distribution 5.5% 7/6/2032	34 519	0,02	100 000 EUR	American Tower 4.625% 16/5/2031	125 026	0,09
100 000 GBP	United Utilities Water Finance 5.75% 28/5/2051	118 458	0,09	35 000 USD	American Water Capital 3.45% 1/5/2050	24 748	0,02
100 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	131 119	0,10	20 000 USD	American Water Capital 5.45% 1/3/2054	19 361	0,01
300 000 EUR	Vodafone 3% 27/8/2080	336 880	0,24				
100 000 GBP	Vodafone 8% 30/8/2086	147 284	0,11				
275 000 USD	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	293 025	0,21				
		6 239 866	4,55				

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
39 000 USD	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 5.75% 20/5/2027	38 961	0,03	10 000 USD	Aviation Capital 5.375% 15/7/2029	10 262	0,01
149 000 USD	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	154 024	0,11	58 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 8.25% 15/1/2030	60 074	0,04
159 000 USD	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 9.5% 1/6/2030	166 379	0,12	174 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 8.375% 15/6/2032*	182 097	0,13
180 000 USD	Ameriprise Financial 5.15% 15/5/2033	185 116	0,13	25 000 USD	Avista 4.35% 1/6/2048	20 403	0,02
135 000 USD	Ameriprise Financial Inc 5.2% 15/4/2035	136 603	0,10	66 000 USD	Axon Enterprise Inc 6.125% 15/3/2030	67 912	0,05
169 000 USD	Amneal Pharmaceuticals LLC 6.875% 1/8/2032	173 815	0,13	70 000 USD	Axon Enterprise Inc 6.25% 15/3/2033	72 542	0,05
40 000 USD	Analog Devices Inc 4.5% 15/6/2030	40 535	0,03	25 000 USD	Baker Hughes 5.125% 15/9/2040	24 099	0,02
33 000 USD	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030*	32 485	0,02	56 000 USD	Baker Hughes / Baker Hughes Co-Obligor 4.486% 1/5/2030	56 417	0,04
92 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 5.25% 15/4/2030	80 759	0,06	183 000 USD	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	190 049	0,14
103 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 5.75% 15/1/2029	96 131	0,07	55 000 USD	Baltimore Gas and Electric 5.4% 1/6/2053	52 201	0,04
53 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 9.75% 15/4/2030	56 360	0,04	10 000 USD	Baltimore Gas and Electric 5.65% 1/6/2054	9 949	0,01
35 000 USD	Ares Capital 2.875% 15/6/2028	33 410	0,02	30 000 USD	Bank of America 2.482% 21/9/2036	25 916	0,02
20 000 USD	Ares Capital 3.875% 15/1/2026	19 945	0,01	10 000 USD	Bank of America 3.311% 22/4/2042	7 715	0,01
40 000 USD	Arrow Electronics Inc 5.15% 21/8/2029	40 934	0,03	65 000 USD	Bank of America 4.571% 27/4/2033	64 365	0,05
20 000 USD	Arrow Electronics Inc 5.875% 10/4/2034	20 739	0,01	50 000 USD	Bank of America 5% 21/1/2044	47 475	0,03
30 000 USD	Arthur J Gallagher 5.75% 2/3/2053	29 105	0,02	85 000 USD	Bank of America 5.468% 23/1/2035	87 913	0,06
10 000 USD	Arthur J Gallagher 6.75% 15/2/2054	10 958	0,01	60 000 USD	Bank of America Corp 5.511% 24/1/2036	61 760	0,04
20 000 USD	Arthur J Gallagher & Co 5.45% 15/7/2034	20 586	0,01	35 000 USD	Bank of America Corp 5.744% 12/2/2036	35 874	0,03
200 000 USD	Ashtead Capital 4% 1/5/2028	197 855	0,14	20 000 USD	Bank of New York Mellon 6.474% 25/10/2034	22 087	0,02
50 000 USD	Assurant 2.65% 15/1/2032	43 666	0,03	30 000 USD	Bank of New York Mellon Corp 5.06% 22/7/2032	30 896	0,02
10 000 USD	Assurant Inc 5.55% 15/2/2036	10 013	0,01	50 000 USD	Bank of New York Mellon Corp 5.316% 6/6/2036	51 267	0,04
20 000 USD	Assured Guaranty US 3.6% 15/9/2051	13 748	0,01	167 000 USD	Bath & Body Works 6.875% 1/11/2035	174 153	0,13
90 000 USD	Astrazeneca Finance 2.25% 28/5/2031	81 305	0,06	20 000 USD	Bath & Body Works 6.95% 1/3/2033	20 696	0,01
100 000 GBP	AT&T 4.25% 1/6/2043	102 730	0,07	250 000 EUR	Belden 3.375% 15/7/2031*	283 934	0,21
40 000 USD	Athene Global Funding 4.83% 9/5/2028	40 512	0,03	64 000 USD	BellRing Brands 7% 15/3/2030	66 278	0,05
140 000 USD	Atlanticus Holdings Corp 9.75% 1/9/2030	139 664	0,10	231 000 USD	Blackstone Mortgage Trust Inc 7.75% 1/12/2029	246 514	0,18
20 000 USD	Atmos Energy 4.125% 15/3/2049	15 857	0,01	30 000 USD	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	29 373	0,02
110 000 USD	Autodesk 2.4% 15/12/2031	96 836	0,07	100 000 EUR	Booking Holdings Inc 3.25% 21/11/2032	115 866	0,08
45 000 USD	Autodesk 2.85% 15/1/2030	42 455	0,03	100 000 EUR	Booking Holdings Inc 3.875% 21/3/2045	107 729	0,08
40 000 USD	Automatic Data Processing Inc 4.75% 8/5/2032	40 852	0,03	100 000 EUR	Booking Holdings Inc 4.5% 9/5/2046	116 216	0,08
25 000 USD	AutoNation Inc 5.89% 15/3/2035	25 569	0,02	100 000 EUR	BorgWarner 1% 19/5/2031	103 221	0,08
55 000 USD	AvalonBay Communities 5% 15/2/2033	56 092	0,04				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
91 000 USD	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	97 158	0,07	120 000 USD	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	124 541	0,09
103 000 USD	Brinker International 8.25% 15/7/2030	109 603	0,08	30 000 USD	CDW / CDW Finance 3.569% 1/12/2031	27 947	0,02
380 000 USD	Broadridge Financial Solutions 2.6% 1/5/2031	342 784	0,25	50 000 USD	CDW / CDW Finance 4.25% 1/4/2028	49 652	0,04
10 000 USD	Brooklyn Union Gas 6.415% 18/7/2054	10 337	0,01	5 000 USD	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.1% 1/3/2030	5 094	0,00
30 000 USD	Brown & Brown 5.65% 11/6/2034	30 793	0,02	105 000 USD	Cencora 2.7% 15/3/2031	96 169	0,07
91 000 USD	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc 7.5% 1/2/2032	90 864	0,07	60 000 USD	Cencora 4.3% 15/12/2047	48 744	0,04
205 000 USD	Burford Capital Global Finance 9.25% 1/7/2031	218 351	0,16	20 000 USD	Cencora Inc 5.125% 15/2/2034	20 239	0,01
90 000 USD	Burford Capital Global Finance LLC 7.5% 15/7/2033	91 661	0,07	113 000 USD	Century Aluminum Co 6.875% 1/8/2032	115 736	0,08
40 000 USD	Burlington Northern Santa Fe 5.2% 15/4/2054	37 427	0,03	324 000 USD	CH Robinson Worldwide 4.2% 15/4/2028	324 060	0,24
153 000 USD	CACI International Inc 6.375% 15/6/2033	158 017	0,11	124 000 USD	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	121 211	0,09
284 000 USD	California Resources 8.25% 15/6/2029	293 748	0,21	67 000 USD	Charles Schwab 5.853% 19/5/2034	71 247	0,05
96 000 USD	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028	94 305	0,07	85 000 USD	Charles Schwab 6.196% 17/11/2029	90 454	0,07
30 000 USD	Capital One Financial 5.7% 1/2/2030	31 156	0,02	10 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	6 257	0,00
65 000 USD	Capital One Financial 6.051% 1/2/2035	68 477	0,05	10 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.25% 1/4/2053	8 197	0,01
20 000 USD	Capital One Financial 7.624% 30/10/2031	22 716	0,02	80 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.15% 10/11/2026	81 552	0,06
65 000 USD	Capital One Financial Corp 5.884% 26/7/2035	67 621	0,05	10 000 USD	Cheniere Corpus Christi 2.742% 31/12/2039	8 298	0,01
35 000 USD	Capital One Financial Corp 6.183% 30/1/2036	36 123	0,03	220 000 USD	Cheniere Corpus Christi 3.7% 15/11/2029	213 670	0,16
10 000 USD	Cardinal Health 5.125% 15/2/2029	10 297	0,01	245 000 USD	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	244 713	0,18
13 000 USD	Cardinal Health 5.45% 15/2/2034	13 373	0,01	20 000 USD	Cheniere Energy Inc 5.65% 15/4/2034	20 424	0,01
100 000 USD	Cardinal Health Inc 4.5% 15/9/2030	100 161	0,07	50 000 USD	Chevron 3.078% 11/5/2050	33 414	0,02
10 000 USD	Cardinal Health Inc 5.75% 15/11/2054	9 656	0,01	70 000 USD	Chevron USA Inc 4.98% 15/4/2035	71 226	0,05
50 000 USD	Carlisle 2.2% 1/3/2032	42 764	0,03	70 000 USD	Chord Energy Corp 6.75% 15/3/2033	71 773	0,05
167 829 USD	Carvana 9% 1/12/2028	171 825	0,12	20 000 USD	Chubb INA 4.35% 3/11/2045	17 240	0,01
123 183 USD	Carvana 9% 1/6/2030	128 992	0,09	30 000 USD	Church & Dwight 5% 15/6/2052	27 067	0,02
36 664 USD	Carvana 9% 1/6/2031	41 606	0,03	73 000 USD	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	75 090	0,05
210 000 USD	Cboe Global Markets 3% 16/3/2032	192 082	0,14	250 000 USD	Citibank NA 4.914% 29/5/2030	256 491	0,19
70 000 USD	CBRE Services 5.95% 15/8/2034	74 401	0,05	50 000 USD	Citigroup 3.785% 17/3/2033	47 058	0,03
10 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	9 487	0,01	45 000 USD	Citigroup 4.75% 18/5/2046	39 053	0,03
123 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	112 674	0,08	12 000 USD	Citigroup Inc 6.02% 24/1/2036	12 408	0,01
55 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	49 047	0,04	88 000 USD	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	94 213	0,07
50 000 USD	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	48 104	0,04	102 000 USD	Cloud Software 9% 30/9/2029	106 102	0,08
75 000 USD	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	74 556	0,05	25 000 USD	CME 5.3% 15/9/2043	25 059	0,02
				103 000 USD	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	97 953	0,07

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
49 000 USD	CNX Resources 6% 15/1/2029	49 102	0,04	100 000 USD	Cox Communications 5.45% 15/9/2028	103 246	0,08
110 000 USD	CNX Resources 7.25% 1/3/2032	114 229	0,08	30 000 USD	Cox Communications 5.7% 15/6/2033	30 372	0,02
93 000 USD	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	96 414	0,07	70 000 USD	CPI CG 10% 15/7/2029	73 734	0,05
25 000 USD	Coca-Cola 2.5% 1/6/2040	18 322	0,01	223 000 USD	Credit Acceptance Corp 6.625% 15/3/2030	227 254	0,17
30 000 USD	Coca-Cola 2.75% 1/6/2060	17 702	0,01	66 000 USD	Crocs 4.125% 15/8/2031	59 361	0,04
20 000 USD	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	19 014	0,01	85 000 USD	Crown Americas LLC 5.875% 1/6/2033	85 943	0,06
20 000 USD	Coca-Cola 5.3% 13/5/2054	19 351	0,01	10 000 USD	Crown Castle 2.9% 1/4/2041	7 167	0,00
80 000 USD	Coca-Cola 5.4% 13/5/2064	77 333	0,06	20 000 USD	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	13 156	0,01
25 000 USD	Coca-Cola Co/The 2.6% 1/6/2050	15 332	0,01	100 000 USD	Crown Castle 5.8% 1/3/2034	104 434	0,08
15 000 USD	Coca-Cola Co/The 2.875% 5/5/2041	11 349	0,01	80 000 USD	CSC 5.5% 15/4/2027	77 062	0,06
64 000 USD	Cogent Communications 7% 15/6/2027	63 843	0,05	135 000 USD	CSC 11.25% 15/5/2028	135 146	0,10
63 000 USD	Cogent Communications / Cogent Communications Finance 7% 15/6/2027	62 882	0,05	20 000 USD	CSX 4.5% 15/11/2052	16 757	0,01
307 000 USD	Coinbase Global 3.375% 1/10/2028	292 047	0,21	96 000 USD	Cummins 5.45% 20/2/2054	93 317	0,07
80 000 USD	Comcast 2.987% 1/11/2063	44 583	0,03	63 000 USD	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	67 567	0,05
45 000 USD	Comcast 3.75% 1/4/2040	37 422	0,03	121 000 USD	CVR Energy 8.5% 15/1/2029	122 221	0,09
17 000 USD	Comcast 5.5% 15/5/2064	15 712	0,01	113 000 USD	CVS Health Corp 6.75% 10/12/2054	114 766	0,08
163 000 USD	CommScope 8.25% 1/3/2027*	164 815	0,12	88 000 USD	CVS Health Corp 7% 10/3/2055	91 852	0,07
193 000 USD	CommScope LLC 9.5% 15/12/2031	199 750	0,15	20 000 USD	Darden Restaurants 6.3% 10/10/2033	21 505	0,02
60 000 USD	Compass Minerals International Inc 8% 1/7/2030	62 727	0,05	20 000 USD	Darden Restaurants Inc 4.35% 15/10/2027	20 103	0,01
60 000 USD	Connecticut Light and Power 4% 1/4/2048	47 415	0,03	20 000 USD	Darden Restaurants Inc 4.55% 15/10/2029	20 075	0,01
10 000 USD	Connecticut Light and Power Co/ The 4.3% 15/4/2044	8 558	0,01	162 000 USD	DaVita 4.625% 1/6/2030	156 087	0,11
20 000 USD	ConocoPhillips 3.8% 15/3/2052	14 512	0,01	217 000 USD	DaVita 6.875% 1/9/2032	224 830	0,16
8 000 USD	ConocoPhillips 4.025% 15/3/2062	5 754	0,00	55 000 USD	DaVita Inc 6.75% 15/7/2033	57 041	0,04
10 000 USD	ConocoPhillips 4.3% 15/11/2044	8 438	0,01	150 000 USD	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 7.375% 30/6/2033	150 201	0,11
17 000 USD	ConocoPhillips Co 5.5% 15/1/2055	16 060	0,01	149 000 USD	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 8.625% 15/3/2029*	155 914	0,11
13 000 USD	ConocoPhillips Co 5.65% 15/1/2065	12 326	0,01	36 000 USD	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	36 317	0,03
40 000 USD	Consolidated Edison of New York 3.95% 1/4/2050	30 994	0,02	3 000 USD	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	3 832	0,00
30 000 USD	Consolidated Edison of New York 4.5% 15/5/2058	24 304	0,02	40 000 USD	Deluxe Corp 8.125% 15/9/2029	41 770	0,03
20 000 USD	Consolidated Edison of New York 5.5% 1/12/2039	20 284	0,01	5 000 USD	Devon Energy 4.75% 15/5/2042	4 229	0,00
55 000 USD	Constellation Brands Inc 4.8% 15/1/2029	55 834	0,04	70 000 USD	Diamondback Energy 5.15% 30/1/2030	71 899	0,05
10 000 USD	Constellation Energy Generation 6.5% 1/10/2053	10 832	0,01	30 000 USD	Diamondback Energy 5.2% 18/4/2027	30 448	0,02
79 622 USD	Cooper-Standard Automotive 13.5% 31/3/2027	83 997	0,06	63 000 USD	Diebold Nixdorf Inc 7.75% 31/3/2030	66 882	0,05
50 000 USD	Corebridge Financial 5.75% 15/1/2034	52 257	0,04	168 000 USD	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	167 267	0,12
7 000 USD	Corebridge Financial Inc 3.9% 5/4/2032	6 630	0,00	162 000 USD	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	161 283	0,12
83 000 USD	CoreWeave Inc 9% 1/2/2031	82 390	0,06	65 000 USD	Discovery Communications LLC 5% 20/9/2037	47 995	0,03
347 000 USD	CoreWeave Inc 9.25% 1/6/2030	348 596	0,25				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
121 000 USD	Diversified Healthcare Trust 4.375% 1/3/2031	102 932	0,07	20 000 USD	Fifth Third Bancorp 6.339% 27/7/2029	21 113	0,02
126 000 USD	Diversified Healthcare Trust 4.75% 15/2/2028	118 902	0,09	20 000 USD	Fiserv 4.4% 1/7/2049	16 082	0,01
10 000 USD	Dover 5.375% 15/10/2035	10 416	0,01	50 000 USD	Fiserv 5.45% 15/3/2034	51 267	0,04
100 000 USD	Duquesne Light 2.775% 7/1/2032	88 215	0,07	40 000 USD	Fiserv 5.6% 2/3/2033	41 548	0,03
20 000 USD	Eaton 4.15% 2/11/2042	17 187	0,01	35 000 USD	Fiserv 5.625% 21/8/2033	36 354	0,03
65 000 USD	EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	70 016	0,05	76 000 USD	Florida Power & Light 5.6% 15/6/2054	75 554	0,06
180 000 USD	Ecolab 2.125% 1/2/2032	156 651	0,11	20 000 USD	Florida Power & Light 5.96% 1/4/2039	21 299	0,02
20 000 USD	Ecolab 2.7% 15/12/2051	12 263	0,01	8 000 USD	Florida Power & Light Co 4.05% 1/6/2042	6 728	0,01
90 000 USD	Ecolab 2.75% 18/8/2055	53 654	0,04	10 000 USD	Flowserve Corp 2.8% 15/1/2032	8 788	0,01
130 000 USD	Edwards Lifesciences 4.3% 15/6/2028	130 707	0,10	33 000 USD	Foot Locker 4% 1/10/2029	31 426	0,02
155 000 USD	Electronic Arts 2.95% 15/2/2051	96 947	0,07	65 000 USD	Ford Motor Credit 7.122% 7/11/2033	68 163	0,05
20 000 USD	Eli Lilly 2.5% 15/9/2060	10 943	0,01	26 000 USD	Fortune Brands Innovations 4.5% 25/3/2052	20 775	0,01
30 000 USD	Eli Lilly 4.95% 27/2/2063	26 804	0,02	15 000 USD	Fortune Brands Innovations 5.875% 1/6/2033	15 850	0,01
10 000 USD	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	9 289	0,01	48 000 USD	Fox 6.5% 13/10/2033	52 249	0,04
10 000 USD	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	9 295	0,01	76 000 USD	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	79 860	0,06
43 000 USD	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	42 631	0,03	62 000 USD	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	64 838	0,05
64 000 USD	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	62 089	0,05	20 000 USD	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	21 423	0,02
43 000 USD	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	42 451	0,03	25 000 USD	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	27 735	0,02
87 000 USD	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	93 002	0,07	12 000 USD	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 1/4/2032	12 389	0,01
141 000 USD	Enova International 9.125% 1/8/2029	149 150	0,11	30 000 USD	FS KKR Capital 2.625% 15/1/2027	29 103	0,02
119 000 USD	Enova International 11.25% 15/12/2028	126 995	0,09	50 000 USD	FS KKR Capital Corp 6.125% 15/1/2030	49 647	0,04
120 000 USD	Enpro Inc 6.125% 1/6/2033	122 948	0,09	109 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 1/5/2031	114 059	0,08
39 000 USD	EOG Resources 4.95% 15/4/2050	34 427	0,03	131 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 15/6/2032	136 641	0,10
30 000 USD	Equinix 3% 15/7/2050	18 934	0,01	55 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7.875% 1/12/2030	58 497	0,04
100 000 EUR	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 4% 19/5/2034	117 518	0,09	105 000 USD	Gap 3.625% 1/10/2029	98 501	0,07
15 000 USD	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	15 927	0,01	244 000 USD	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	255 518	0,19
40 000 USD	ERP Operating LP 4.65% 15/9/2034	39 163	0,03	183 000 USD	GCI 4.75% 15/10/2028	178 460	0,13
10 000 USD	Estee Lauder 3.125% 1/12/2049	6 434	0,00	10 000 USD	General Motors 5.2% 1/4/2045	8 721	0,01
30 000 USD	Eversource Energy 3.45% 15/1/2050	20 963	0,02	20 000 USD	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	17 626	0,01
50 000 USD	Eversource Energy 5.125% 15/5/2033	50 202	0,04	30 000 USD	General Motors Financial 5.6% 18/6/2031	30 969	0,02
90 000 USD	EW Scripps Co 9.875% 15/8/2030	84 531	0,06	94 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	97 712	0,07
35 000 USD	Exelon 5.6% 15/3/2053	33 346	0,02	91 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	95 032	0,07
120 000 USD	Expand Energy Corp 5.7% 15/1/2035	121 713	0,09	49 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	51 780	0,04
52 000 USD	Extra Space Storage 5.5% 1/7/2030	54 336	0,04				
77 000 USD	EZCORP Inc 7.375% 1/4/2032	81 365	0,06				
100 000 USD	FactSet Research Systems 3.45% 1/3/2032	92 292	0,07				
102 000 USD	Fair Isaac Corp 6% 15/5/2033	103 559	0,08				
10 000 USD	Federal Realty 4.5% 1/12/2044	8 541	0,01				
45 000 USD	Federal Realty 5.375% 1/5/2028	46 233	0,03				
40 000 USD	Fifth Third Bancorp 4.895% 6/9/2030	40 684	0,03				

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
30 000 USD	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/5/2033	31 310	0,02	27 000 USD	Home Depot 3.3% 15/4/2040	21 672	0,02
87 000 USD	Genting New York LLC / GENNY Capital Inc 7.25% 1/10/2029	90 377	0,07	82 000 USD	Home Depot 4.95% 25/6/2034	83 384	0,06
4 000 USD	Genworth 6.5% 15/6/2034	4 083	0,00	40 000 USD	Home Depot 4.95% 15/9/2052	36 207	0,03
190 000 USD	Gilead Sciences Inc 5.1% 15/6/2035	192 776	0,14	80 000 USD	Home Depot 5.3% 25/6/2054	76 434	0,06
70 000 USD	GlaxoSmithKline Capital Inc 6.375% 15/5/2038	77 958	0,06	100 000 USD	Hormel Foods 1.8% 11/6/2030	89 541	0,07
5 000 USD	Global Marine 7% 1/6/2028	4 675	0,00	80 000 USD	Host Hotels & Resorts 5.5% 15/4/2035	79 656	0,06
139 000 USD	Global Partners / GLP Finance 8.25% 15/1/2032	146 385	0,11	76 000 USD	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	70 763	0,05
20 000 USD	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.125% 1/7/2033	20 480	0,01	40 000 USD	Hubbell 2.3% 15/3/2031	35 890	0,03
60 000 USD	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	58 433	0,04	75 000 USD	Hudson Pacific Properties 4.65% 1/4/2029	69 020	0,05
226 000 USD	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	205 537	0,15	33 000 USD	Hudson Pacific Properties LP 5.95% 15/2/2028	32 282	0,02
80 000 USD	Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	79 155	0,06	35 000 USD	Hughes Satellite Systems 5.25% 1/8/2026	34 258	0,02
60 000 USD	Goldman Sachs 4.017% 31/10/2038	52 770	0,04	86 000 USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 9% 15/6/2030	81 972	0,06
200 000 USD	Goldman Sachs 4.25% 21/10/2025	199 913	0,15	96 000 USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 9.75% 15/1/2029	95 640	0,07
10 000 USD	Goldman Sachs 5.15% 22/5/2045	9 107	0,01	75 000 USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 10% 15/11/2029	74 334	0,05
44 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.016% 23/10/2035	43 703	0,03	85 000 USD	iHeartCommunications Inc 9.125% 1/5/2029	73 146	0,05
5 000 USD	Goodman US Finance Six LLC 5.125% 7/10/2034	5 013	0,00	87 000 USD	iHeartCommunications Inc 10.875% 1/5/2030	51 555	0,04
5 000 USD	Gray Media Inc 9.625% 15/7/2032	5 032	0,00	166 000 USD	Insulet Corp 6.5% 1/4/2033	172 197	0,13
20 000 USD	Gray Television 10.5% 15/7/2029	21 788	0,02	75 000 USD	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	63 116	0,05
28 000 USD	Great Lakes Dredge & Dock 5.25% 1/6/2029	26 944	0,02	20 000 USD	Intercontinental Exchange 3% 15/6/2050	13 142	0,01
149 000 USD	GrubHub 5.5% 1/7/2027	148 970	0,11	10 000 USD	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	8 294	0,01
113 000 USD	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.75% 1/9/2029	116 179	0,08	170 000 USD	International Business Machines 4% 20/6/2042	140 997	0,10
25 000 USD	HCA 4.625% 15/3/2052	19 931	0,01	10 000 USD	International Paper 4.35% 15/8/2048	8 058	0,01
20 000 USD	HCA 5.25% 15/6/2049	17 728	0,01	10 000 USD	International Paper 5% 15/9/2035	9 947	0,01
30 000 USD	HCA 5.45% 1/4/2031	31 123	0,02	50 000 USD	Intuit 1.65% 15/7/2030	44 444	0,03
20 000 USD	HCA 5.6% 1/4/2034	20 558	0,01	35 000 USD	Intuit 5.5% 15/9/2053	34 405	0,02
30 000 USD	HCA 5.95% 15/9/2054	28 879	0,02	51 000 USD	Iron Mountain 5.25% 15/3/2028	50 900	0,04
10 000 USD	HCA 6% 1/4/2054	9 694	0,01	12 000 USD	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	11 917	0,01
20 000 USD	HCA 6.1% 1/4/2064	19 382	0,01	146 000 USD	Iron Mountain, Inc., 144A 6.25% 15/1/2033	149 292	0,11
2 000 USD	Heartland Dental / Heartland Dental Finance 10.5% 30/4/2028	2 126	0,00	20 000 USD	ITC 5.4% 1/6/2033	20 388	0,01
57 000 USD	Hertz Corp 12.625% 15/7/2029	59 254	0,04	10 000 USD	J M Smucker 5.9% 15/11/2028	10 495	0,01
50 000 USD	Hexcel 4.2% 15/2/2027	49 663	0,04	40 000 USD	Jabil 1.7% 15/4/2026	39 326	0,03
69 000 USD	Hilton Domestic Operating 6.125% 1/4/2032	70 990	0,05	40 000 USD	Jabil 3.6% 15/1/2030	38 412	0,03
50 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	46 612	0,03	30 000 USD	Jabil Inc 5.45% 1/2/2029	30 850	0,02
146 000 USD	HLF Financing / Herbalife International 4.875% 1/6/2029	128 354	0,09	55 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.75% 1/5/2033	56 978	0,04
164 000 USD	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc 12.25% 15/4/2029	178 812	0,13	80 000 USD	Janus Henderson US Holdings Inc 5.45% 10/9/2034	79 796	0,06
				83 000 USD	JELD-WEN 7% 1/9/2032	71 950	0,05

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
161 000 USD	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	159 602	0,12	85 000 USD	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033	85 934	0,06
53 805 USD	John Sevier Combined Cycle Generation 4.626% 15/1/2042	52 040	0,04	70 000 USD	Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034	70 868	0,05
25 000 USD	Johnson & Johnson 3.7% 1/3/2046	20 057	0,01	139 000 USD	Life Time Inc 6% 15/11/2031	141 251	0,10
15 000 USD	JPMorgan Chase 2.522% 22/4/2031	13 861	0,01	166 000 USD	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	173 310	0,13
40 000 USD	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2051	26 850	0,02	20 000 USD	Lindblad Expeditions LLC 7% 15/9/2030	20 540	0,01
30 000 USD	JPMorgan Chase 3.897% 23/1/2049	23 619	0,02	105 000 USD	LPL Holdings Inc 5.65% 15/3/2035	106 209	0,08
30 000 USD	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035	30 823	0,02	40 000 USD	LPL Holdings Inc 5.75% 15/6/2035	40 639	0,03
50 000 USD	JPMorgan Chase 5.5% 15/10/2040	51 005	0,04	81 000 USD	Lumen Technologies Inc 10% 15/10/2032	82 113	0,06
150 000 USD	JPMorgan Chase 6.254% 23/10/2034	163 968	0,12	115 000 USD	LYB International Finance III 5.625% 15/5/2033	117 770	0,09
200 000 USD	JPMorgan Chase & Co 4.915% 24/1/2029	203 539	0,15	60 000 USD	M&T Bank Corp 5.053% 27/1/2034	59 578	0,04
10 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.576% 23/7/2036	10 220	0,01	27 000 USD	Macy's Retail 5.875% 15/3/2030	26 842	0,02
50 000 USD	Juniper Networks 2% 10/12/2030	43 831	0,03	34 000 USD	Macy's Retail Holdings LLC 7.375% 1/8/2033	34 984	0,03
88 000 USD	Karoon USA Finance Inc 10.5% 14/5/2029	91 483	0,07	158 000 USD	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp 6.875% 1/12/2032	162 662	0,12
50 000 USD	Kellanova 4.5% 1/4/2046	42 908	0,03	40 000 USD	Manitowoc Co Inc 9.25% 1/10/2031	42 132	0,03
20 000 USD	Kellanova 5.75% 16/5/2054	19 612	0,01	70 000 USD	Marriott International 5.35% 15/3/2035	70 696	0,05
10 000 USD	Kimberly-Clark 3.2% 30/7/2046	7 153	0,01	49 000 USD	Mars Inc 4.75% 20/4/2033	48 786	0,04
70 000 USD	Kinder Morgan 5.4% 1/2/2034	71 343	0,05	25 000 USD	Marsh & McLennan 2.9% 15/12/2051	15 495	0,01
50 000 USD	Kinder Morgan 5.95% 1/8/2054	48 833	0,04	50 000 USD	Marsh & McLennan 4.75% 15/3/2039	47 755	0,03
10 000 USD	Kinder Morgan 7.75% 15/1/2032	11 575	0,01	25 000 USD	Marsh & McLennan 4.9% 15/3/2049	22 306	0,02
77 000 USD	Knife River Corp. 7.75% 1/5/2031	80 813	0,06	10 000 USD	Marsh & McLennan 5.45% 15/3/2053	9 639	0,01
91 000 USD	Kohl's Corp 10% 1/6/2030	97 940	0,07	10 000 USD	Marsh & McLennan 5.45% 15/3/2054	9 623	0,01
10 000 USD	Kroger 3.95% 15/1/2050	7 522	0,01	20 000 USD	Marsh & McLennan 5.7% 15/9/2053	19 886	0,01
20 000 USD	Kroger 5.65% 15/9/2064	18 885	0,01	20 000 USD	Marsh & McLennan Cos Inc 5% 15/3/2035	20 084	0,01
10 000 USD	Kroger Co 5.5% 15/9/2054	9 414	0,01	20 000 USD	Marsh & McLennan Cos Inc 5.45% 15/3/2054	19 245	0,01
45 000 USD	Laboratory Corp of America Holdings 2.7% 1/6/2031	40 881	0,03	130 000 USD	Martin Marietta Materials 2.4% 15/7/2031	115 888	0,08
25 000 USD	Laboratory of America 1.55% 1/6/2026	24 503	0,02	30 000 USD	Martin Marietta Materials 3.2% 15/7/2051	19 999	0,01
5 000 USD	Laboratory of America 4.7% 1/2/2045	4 389	0,00	10 000 USD	Massachusetts Electric 5.867% 26/2/2054	9 895	0,01
20 000 USD	Lam Research 2.875% 15/6/2050	12 786	0,01	65 000 USD	Mastercard 3.85% 26/3/2050	50 538	0,04
60 000 USD	Lam Research 3.125% 15/6/2060	37 060	0,03	60 000 USD	Mastercard Inc 4.55% 15/1/2035	59 304	0,04
10 000 USD	Las Vegas Sands 6% 15/8/2029	10 375	0,01	110 000 USD	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15/9/2033	111 593	0,08
80 000 USD	Las Vegas Sands Corp 6.2% 15/8/2034	82 989	0,06	67 000 USD	Match II 5.625% 15/2/2029	67 035	0,05
25 000 USD	Lear 3.5% 30/5/2030	23 828	0,02	50 000 USD	McDonald's 4.45% 1/3/2047	42 266	0,03
148 000 USD	Lennox International 5.5% 15/9/2028	153 279	0,11	10 000 USD	McKesson Corp 4.65% 30/5/2030	10 171	0,01
48 000 USD	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	44 312	0,03				
89 000 USD	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	83 437	0,06				
40 688 USD	Level 3 Financing 10.75% 15/12/2030	46 190	0,03				
46 000 USD	Level 3 Financing Inc 3.875% 15/10/2030	39 388	0,03				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
20 000 USD	McKesson Corp 4.95% 30/5/2032	20 397	0,01	31 000 USD	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	31 903	0,02
40 000 USD	McKesson Corp 5.25% 30/5/2035	40 758	0,03	252 000 USD	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029'	273 066	0,20
30 000 USD	Mead Johnson Nutrition 4.6% 1/6/2044	26 427	0,02	30 000 USD	NetApp 2.7% 22/6/2030	27 623	0,02
19 000 USD	Merck 2.9% 10/12/2061	10 988	0,01	44 000 USD	NetApp Inc 5.7% 17/3/2035	45 352	0,03
30 000 USD	Merck 5% 17/5/2053	27 316	0,02	192 000 USD	New Flyer Holdings Inc 9.25% 1/7/2030	205 964	0,15
60 000 USD	Merck 5.15% 17/5/2063	54 634	0,04	40 000 USD	New York Life Global Funding 1.85% 1/8/2031	34 845	0,02
150 000 USD	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	150 005	0,11	10 000 USD	New York Life Global Funding 3.9% 1/10/2027	9 977	0,01
19 000 USD	MGM Resorts International 6.125% 15/9/2029	19 426	0,01	80 000 USD	New York Life Global Funding 4.4% 25/4/2028	80 873	0,06
60 000 USD	Microsoft 2.675% 1/6/2060	34 917	0,03	50 000 USD	New York State Electric & Gas 3.3% 15/9/2049	32 774	0,02
30 000 USD	Millrose Properties Inc 6.375% 1/8/2030	30 320	0,02	60 000 USD	New York State Electric & Gas Corp 5.3% 15/8/2034	61 124	0,04
25 000 USD	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	21 681	0,02	213 000 USD	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	209 229	0,15
130 000 USD	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	126 919	0,09	115 000 USD	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	115 083	0,08
20 000 USD	Morgan Stanley 3.217% 22/4/2042	15 251	0,01	30 000 USD	NextEra Energy Capital 5.25% 28/2/2053	27 579	0,02
50 000 USD	Morgan Stanley 4.35% 8/9/2026	50 033	0,04	50 000 USD	Niagara Mohawk Power Corp 3.025% 27/6/2050	31 294	0,02
20 000 USD	Morgan Stanley 4.375% 22/1/2047	17 065	0,01	15 000 USD	Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5.664% 17/1/2054	14 433	0,01
100 000 USD	Morgan Stanley 5% 24/11/2025	100 093	0,07	44 000 USD	Nissan Motor Acceptance Co LLC 6.95% 15/9/2026	44 619	0,03
80 000 USD	Morgan Stanley 5.25% 21/4/2034	81 702	0,06	195 000 USD	Noble Finance II 8% 15/4/2030	202 071	0,15
10 000 USD	Morgan Stanley 5.597% 24/3/2051	9 897	0,01	14 000 USD	Nordstrom 4% 15/3/2027	13 732	0,01
30 000 USD	Morgan Stanley 5.831% 19/4/2035	31 635	0,02	21 000 USD	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	18 604	0,01
20 000 USD	Morgan Stanley 5.942% 7/2/2039	20 793	0,01	122 000 USD	Nordstrom 4.375% 1/4/2030	113 588	0,08
85 000 USD	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	77 491	0,06	114 000 USD	Nordstrom Inc 5% 15/1/2044	78 951	0,06
50 000 USD	Motorola Solutions 5.4% 15/4/2034	51 397	0,04	30 000 USD	Novartis Capital 2.75% 14/8/2050	18 951	0,01
60 000 USD	Motorola Solutions 5.5% 1/9/2044	58 349	0,04	80 000 USD	Novelis 4.75% 30/1/2030	76 971	0,06
82 000 USD	MPH Acquisition Holdings LLC 5.75% 31/12/2030	71 208	0,05	121 000 USD	Novelis Inc 6.875% 30/1/2030	125 723	0,09
118 605 USD	MPH Acquisition Holdings LLC 6.75% 31/3/2031	95 316	0,07	31 000 USD	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034	31 832	0,02
65 250 USD	MPH Acquisition Holdings LLC 11.5% 31/12/2030	66 828	0,05	40 000 USD	NSTAR Electric Co 4.55% 1/6/2052	33 264	0,02
25 000 USD	MPLX 2.65% 15/8/2030	22 868	0,02	100 000 USD	Nucor 2.979% 15/12/2055	60 976	0,04
90 000 USD	MPLX 4% 15/3/2028	89 558	0,07	10 000 USD	Nucor Corp 3.85% 1/4/2052	7 536	0,00
30 000 USD	MPLX 4.7% 15/4/2048	24 395	0,02	20 000 USD	Nucor Corp 6.4% 1/12/2037	22 067	0,02
130 000 USD	MPLX 4.95% 14/3/2052	107 498	0,08	118 000 USD	NVR 3% 15/5/2030	111 382	0,08
20 000 USD	MPLX 5.2% 1/12/2047	17 413	0,01	20 000 USD	Oncor Electric Delivery 3.7% 15/5/2050	14 476	0,01
20 000 USD	MPLX 5.5% 1/6/2034	20 175	0,01	80 000 USD	Oncor Electric Delivery 5.65% 15/11/2033	84 822	0,06
110 000 USD	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	104 228	0,08	20 000 USD	Oncor Electric Delivery Co LLC 5.55% 15/6/2054	19 436	0,01
160 000 USD	Nasdaq 5.35% 28/6/2028	165 102	0,12	52 000 USD	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	53 950	0,04
75 000 USD	National Fuel Gas Co 5.95% 15/3/2035	77 350	0,06	195 000 USD	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	204 633	0,15
35 000 USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4.95% 7/2/2030	36 094	0,03	145 000 USD	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	153 547	0,11
60 000 USD	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	60 805	0,04	84 000 USD	OneMain Finance Corp 6.625% 15/5/2029	86 497	0,06
				53 000 USD	OneMain Finance Corp 7.125% 15/9/2032	55 226	0,04

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
50 000 USD	ONEOK 4.35% 15/3/2029	49 900	0,04	40 000 USD	PNC Financial Services 2.55% 22/1/2030	37 379	0,03
25 000 USD	ONEOK 4.5% 15/3/2050	19 580	0,01	23 000 USD	PNC Financial Services 5.401% 23/7/2035	23 546	0,02
260 000 USD	ONEOK 5.55% 1/11/2026	263 092	0,19	30 000 USD	PNC Financial Services 5.492% 14/5/2030	31 227	0,02
5 000 USD	ONEOK 6.1% 15/11/2032	5 311	0,00	10 000 USD	PNC Financial Services 6.615% 20/10/2027	10 253	0,01
30 000 USD	ONEOK 6.35% 15/1/2031	32 229	0,02	40 000 USD	PNC Financial Services Group Inc 5.373% 21/7/2036	40 663	0,03
20 000 USD	ONEOK 6.625% 1/9/2053	20 624	0,02	143 000 USD	Post 5.5% 15/12/2029	142 578	0,10
50 000 USD	ONEOK 7.15% 15/1/2051	53 975	0,04	281 000 USD	Post 6.375% 1/3/2033	284 705	0,21
50 000 USD	Oracle 3.6% 1/4/2050	34 349	0,02	223 000 USD	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	130 176	0,09
40 000 USD	Oracle 3.85% 1/4/2060	26 815	0,02	20 000 USD	President and Fellows of Harvard College 2.517% 15/10/2050	12 092	0,01
4 000 USD	Oracle 3.95% 25/3/2051	2 900	0,00	100 000 USD	Progressive 3% 15/3/2032	91 927	0,07
10 000 USD	Oracle 4.375% 15/5/2055	7 652	0,01	40 000 USD	Progressive 3.7% 15/3/2052	29 724	0,02
30 000 USD	Oracle 4.9% 6/2/2033	30 007	0,02	40 000 USD	Progressive 3.95% 26/3/2050	31 200	0,02
91 000 USD	Oracle 5.55% 6/2/2053	84 024	0,06	50 000 USD	Progressive 4.125% 15/4/2047	41 196	0,03
40 000 USD	Oracle Corp 4.7% 27/9/2034	38 694	0,03	10 000 USD	Progressive 4.95% 15/6/2033	10 212	0,01
125 000 USD	Oracle Corp 5.5% 3/8/2035	127 577	0,09	100 000 USD	Prologis 4.75% 15/6/2033	100 254	0,07
15 000 USD	Osaic Holdings Inc 6.75% 1/8/2032	15 303	0,01	10 000 USD	Prologis 5.25% 15/6/2053	9 407	0,01
5 000 USD	Osaic Holdings Inc 8% 1/8/2033	5 060	0,00	100 000 EUR	Prologis Euro Finance 1.5% 8/2/2034	99 789	0,07
15 000 USD	Otis Worldwide 3.112% 15/2/2040	11 589	0,01	20 000 USD	Prudential Financial 3% 10/3/2040	15 361	0,01
26 000 USD	Owens-Brockway Glass Container 6.625% 13/5/2027	25 982	0,02	40 000 USD	Public Service Electric and Gas 5.125% 15/3/2053	37 283	0,03
60 000 USD	Pacific Life Global Funding II 2.45% 11/1/2032	52 331	0,04	15 000 USD	Public Service Electric and Gas 5.3% 1/8/2054	14 319	0,01
180 000 USD	Pagaya US Holdings Co LLC 8.875% 1/8/2030	180 881	0,13	30 000 USD	Public Service Electric and Gas 5.45% 1/8/2053	29 326	0,02
100 000 EUR	Parker-Hannifin Corp 2.9% 1/3/2030	116 504	0,08	7 000 USD	Public Service Electric and Gas Co 3.95% 1/5/2042	5 766	0,00
49 000 USD	Patrick Industries 4.75% 1/5/2029	48 165	0,03	30 000 USD	Public Service Enterprise 6.125% 15/10/2033	32 227	0,02
152 000 USD	Patrick Industries Inc 6.375% 1/11/2032	154 363	0,11	20 000 USD	Public Service of New Hampshire 5.15% 15/1/2053	18 579	0,01
50 000 USD	PECO Energy 4.375% 15/8/2052	41 141	0,03	55 000 USD	PulteGroup 6.375% 15/5/2033	59 977	0,04
10 000 USD	PECO Energy Co 5.95% 1/10/2036	10 743	0,01	70 000 USD	Quanta Services 2.9% 1/10/2030	65 236	0,05
102 000 USD	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	105 863	0,08	30 000 USD	Quanta Services Inc 5.1% 9/8/2035	29 769	0,02
33 000 USD	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	35 159	0,03	50 000 USD	Quest Diagnostics 4.2% 30/6/2029	50 041	0,04
15 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.75% 15/2/2034	15 106	0,01	315 000 USD	QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032	326 990	0,24
90 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/5/2032	92 100	0,07	137 000 USD	Rain Carbon 12.25% 1/9/2029	147 116	0,11
43 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/2/2033	43 928	0,03	180 000 USD	Regeneron Pharmaceuticals 1.75% 15/9/2030	158 327	0,12
100 000 USD	PepsiCo 2.75% 21/10/2051	61 923	0,04	90 000 USD	Regeneron Pharmaceuticals 2.8% 15/9/2050	53 649	0,04
50 000 USD	PepsiCo 3.45% 6/10/2046	37 360	0,03	186 000 USD	Reliance 2.15% 15/8/2030	166 754	0,12
50 000 USD	PepsiCo 4.65% 15/2/2053	43 686	0,03	25 000 USD	RELX Capital Inc 5.25% 27/3/2035	25 615	0,02
30 000 USD	PepsiCo Inc 4% 5/3/2042	25 688	0,02				
20 000 USD	PepsiCo Inc 5.25% 17/7/2054	19 180	0,01				
83 000 USD	PG&E 5% 1/7/2028	81 935	0,06				
115 000 USD	PG&E Corp 7.375% 15/3/2055	114 072	0,08				
64 000 USD	Phinia 6.75% 15/4/2029	66 205	0,05				
66 000 USD	Phinia Inc 6.625% 15/10/2032	67 859	0,05				
40 000 USD	Pioneer Natural Resources 2.15% 15/1/2031	35 882	0,03				
8 000 USD	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	8 028	0,01				
86 000 USD	Pitney Bowes 7.25% 15/3/2029	86 861	0,06				

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
123 000 USD	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 8.45% 27/7/2030	123 788	0,09	20 000 USD	Southern California Edison 4.875% 1/3/2049	16 732	0,01
20 000 USD	Revvity 3.3% 15/9/2029	19 101	0,01	20 000 USD	Southern California Edison 5.45% 1/6/2052	17 851	0,01
20 000 USD	RGA Global Funding 5.05% 6/12/2031	20 368	0,01	10 000 USD	Southern California Gas 5.75% 1/6/2053	9 818	0,01
27 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	26 941	0,02	20 000 USD	Southwest Gas 3.18% 15/8/2051	13 373	0,01
196 000 USD	Rithm Capital Corp 8% 1/4/2029	200 818	0,15	10 000 USD	Southwest Gas 3.8% 29/9/2046	7 518	0,01
134 000 USD	Rithm Capital Corp 8% 15/7/2030	136 931	0,10	208 000 USD	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	223 855	0,16
100 000 USD	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC 10% 15/1/2031	94 466	0,07	10 000 USD	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	12 135	0,01
10 000 USD	ROBLOX Corp. 3.875% 1/5/2030	9 512	0,01	30 000 USD	Starbucks 3.5% 15/11/2050	20 764	0,01
89 000 USD	Rocket Cos Inc 6.125% 1/8/2030	91 568	0,07	10 000 USD	Starbucks Corp 4.5% 15/11/2048	8 312	0,01
67 000 USD	Rocket Cos Inc 6.375% 1/8/2033	69 659	0,05	10 000 USD	Starbucks Corp 5% 15/2/2034	10 115	0,01
25 000 USD	Roper Technologies Inc 4.25% 15/9/2028	25 094	0,02	186 000 USD	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	195 078	0,14
20 000 USD	Roper Technologies Inc 5.1% 15/9/2035	19 975	0,01	50 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6% 15/4/2030	50 927	0,04
30 000 USD	Ryder System 5.65% 1/3/2028	31 071	0,02	50 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6.5% 1/7/2030	51 856	0,04
25 000 USD	S&P Global 2.3% 15/8/2060	12 671	0,01	51 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6.5% 15/10/2030	52 793	0,04
20 000 USD	S&P Global 3.9% 1/3/2062	14 954	0,01	64 000 USD	Starz Capital Holdings 1 Inc 6% 15/4/2030	58 716	0,04
75 000 USD	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	77 625	0,06	38 000 USD	Stonepeak Nile Parent LLC 7.25% 15/3/2032	39 951	0,03
20 000 USD	San Diego Gas & Electric 3.75% 1/6/2047	14 966	0,01	159 000 USD	StoneX 7.875% 1/3/2031	168 182	0,12
80 000 USD	Scripps Escrow II 3.875% 15/1/2029	71 003	0,05	35 000 USD	Stonex Escrow Issuer LLC 6.875% 15/7/2032	35 922	0,03
10 000 USD	Sempra 3.8% 1/2/2038	8 444	0,01	44 000 USD	SunCoke Energy 4.875% 30/6/2029	40 233	0,03
20 000 USD	Sempra 4% 1/2/2048	15 022	0,01	25 000 USD	Sunoco LP 7% 1/5/2029	25 980	0,02
155 000 USD	ServiceNow 1.4% 1/9/2030	135 759	0,10	232 000 USD	Synchrony Financial 7.25% 2/2/2033	244 750	0,18
20 000 USD	Sherwin-Williams Co 4.8% 1/9/2031	20 437	0,01	184 000 USD	Talos Production 9% 1/2/2029	189 407	0,14
30 000 USD	Sherwin-Williams Co 5.15% 15/8/2035	30 241	0,02	145 000 USD	Talos Production 9.375% 1/2/2031	150 805	0,11
10 000 USD	Simon Property 5.85% 8/3/2053	10 026	0,01	28 000 USD	Tapestry 3.05% 15/3/2032	25 099	0,02
10 000 USD	Simon Property Group LP 4.75% 15/3/2042	9 051	0,01	20 000 USD	Targa Resources 4.95% 15/4/2052	16 592	0,01
30 000 USD	Simon Property Group LP 6.65% 15/1/2054	33 328	0,02	30 000 USD	Targa Resources 5.5% 15/2/2035	30 234	0,02
112 000 USD	Sinclair Television 5.5% 1/3/2030	92 539	0,07	60 000 USD	Targa Resources 6.15% 1/3/2029	63 309	0,05
161 000 USD	Sinclair Television Group Inc 4.375% 31/12/2032	113 505	0,08	10 000 USD	Targa Resources 6.5% 30/3/2034	10 806	0,01
59 000 USD	Sinclair Television Group Inc 8.125% 15/2/2033	60 278	0,04	50 000 USD	Targa Resources 6.5% 15/2/2053	51 354	0,04
79 000 USD	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	71 172	0,05	30 000 USD	Targa Resources Corp 6.125% 15/5/2055	29 258	0,02
71 000 USD	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	66 136	0,05	85 000 USD	TEGNA 4.625% 15/3/2028	84 571	0,06
68 000 USD	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	68 054	0,05	86 000 USD	TEGNA 5% 15/9/2029	86 081	0,06
138 000 USD	SLM Corp 6.5% 31/1/2030	144 568	0,10	130 000 USD	Teledyne Technologies 2.75% 1/4/2031	119 097	0,09
174 000 USD	Snap Inc 6.875% 1/3/2033	176 120	0,13	98 000 USD	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	96 992	0,07
35 000 USD	Snap Inc 6.875% 15/3/2034	35 177	0,03	38 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	38 047	0,03
40 000 USD	Snap-on 3.1% 1/5/2050	26 803	0,02	58 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	58 978	0,04
50 000 USD	Snap-on 4.1% 1/3/2048	40 585	0,03	82 000 USD	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031	80 703	0,06
21 000 USD	Somnigroup International Inc 4% 15/4/2029	20 209	0,01				
20 000 USD	Southern California Edison 3.65% 1/3/2028	19 676	0,01				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
50 000 USD	Texas Instruments 4.1% 16/8/2052	39 237	0,03	110 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.75% 15/1/2036	115 450	0,08
70 000 USD	Texas Instruments 5% 14/3/2053	64 259	0,05	100 000 USD	VeriSign 2.7% 15/6/2031	90 104	0,07
10 000 USD	Texas Instruments 5.05% 18/5/2063	9 008	0,01	70 000 USD	Verisk Analytics 3.625% 15/5/2050	50 113	0,04
19 000 USD	Thor Industries 4% 15/10/2029	17 967	0,01	24 000 USD	Verisk Analytics 5.25% 5/6/2034	24 522	0,02
44 000 USD	Tidewater Inc 9.125% 15/7/2030	47 002	0,03	20 000 USD	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	14 199	0,01
90 000 USD	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	88 133	0,06	100 000 USD	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	59 927	0,04
13 000 USD	T-Mobile USA 4.375% 15/4/2040	11 558	0,01	10 000 USD	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	6 905	0,01
76 000 USD	T-Mobile USA 4.5% 15/4/2050	62 298	0,05	25 000 USD	Verizon Communications 5.25% 16/3/2037	25 100	0,02
50 000 USD	T-Mobile USA 5.65% 15/1/2053	48 001	0,03	14 000 USD	Verizon Communications 5.5% 23/2/2054	13 479	0,01
60 000 USD	T-Mobile USA Inc 5.25% 15/6/2055	54 126	0,04	38 000 USD	VF Corp 6.45% 1/11/2037	35 141	0,03
10 000 USD	T-Mobile USA Inc 5.8% 15/9/2062	9 774	0,01	148 000 USD	VFH Parent / Valor Co-Issuer 7.5% 15/6/2031	156 068	0,11
10 000 USD	Trane Technologies Global Holding Co Ltd 5.75% 15/6/2043	10 317	0,01	74 000 USD	Viasat 6.5% 15/7/2028	72 116	0,05
10 000 USD	Travelers 4% 30/5/2047	8 058	0,01	227 000 USD	Viasat 7.5% 30/5/2031	213 137	0,16
90 000 USD	Truist Financial 5.867% 8/6/2034	94 611	0,07	100 000 USD	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	98 863	0,07
200 000 USD	TSMC Arizona 4.25% 22/4/2032	200 064	0,15	30 000 USD	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	30 406	0,02
119 000 USD	Tutor Perini 11.875% 30/4/2029	133 617	0,10	105 000 USD	Visa 3.65% 15/9/2047	81 244	0,06
25 000 USD	Tyson Foods 5.4% 15/3/2029	25 899	0,02	30 000 USD	Visa Inc 4.15% 14/12/2035	28 693	0,02
20 000 USD	Tyson Foods 5.7% 15/3/2034	20 856	0,02	20 000 USD	Visa Inc 4.3% 14/12/2045	17 343	0,01
200 000 EUR	UGI International 2.5% 1/12/2029	218 208	0,16	200 000 USD	Volkswagen of America Finance 4.9% 14/8/2026	200 905	0,15
86 000 USD	Under Armour Inc 7.25% 15/7/2030	86 150	0,06	20 000 USD	Vulcan Materials 3.5% 1/6/2030	19 281	0,01
50 000 USD	Union Pacific 3.6% 15/9/2037	43 677	0,03	90 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 4.054% 15/3/2029	85 778	0,06
10 000 USD	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	7 174	0,01	136 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15/3/2032	117 411	0,09
51 000 USD	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	50 970	0,04	201 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 5.05% 15/3/2042*	135 779	0,10
41 000 USD	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	41 011	0,03	86 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15/3/2052	53 617	0,04
46 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	43 895	0,03	15 000 USD	Washington Gas Light 3.65% 15/9/2049	10 813	0,01
125 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	131 644	0,10	241 000 USD	Wayfair LLC 7.25% 31/10/2029	246 038	0,18
10 000 USD	University of Southern California 2.805% 1/10/2050	6 272	0,00	130 000 USD	Wayfair LLC 7.75% 15/9/2030	134 682	0,10
75 000 USD	US Bancorp 3% 30/7/2029	71 599	0,05	100 000 GBP	Wells Fargo 2.125% 24/9/2031	115 357	0,08
205 000 USD	US Bancorp 5.424% 12/2/2036	209 844	0,15	20 000 USD	Wells Fargo 2.879% 30/10/2030	18 880	0,01
22 000 USD	US Foods 4.625% 1/6/2030	21 506	0,02	76 000 USD	Wells Fargo 3.35% 2/3/2033	70 224	0,05
74 000 USD	US Foods 6.875% 15/9/2028	76 321	0,06	74 000 USD	Wells Fargo 4.897% 25/7/2033	74 483	0,05
154 000 USD	US Foods 7.25% 15/1/2032	161 917	0,12	20 000 USD	Wells Fargo 6.491% 23/10/2034	22 012	0,02
136 000 USD	US Foods Inc 5.75% 15/4/2033*	136 898	0,10	90 000 USD	Wells Fargo & Co 5.211% 3/12/2035	90 779	0,07
30 000 USD	Valero Energy 4% 1/6/2052	21 526	0,02	60 000 USD	Welltower 2.75% 15/1/2032	54 029	0,04
24 000 USD	Ventas Realty 5.625% 1/7/2034	24 849	0,02	30 000 USD	Welltower 2.8% 1/6/2031	27 525	0,02
40 000 USD	Ventas Realty LP 5% 15/1/2035	39 656	0,03	10 000 USD	Welltower 4.95% 1/9/2048	9 191	0,01
10 000 USD	Venture Global LNG 8.125% 1/6/2028	10 375	0,01	10 000 USD	Welltower OP LLC 5.125% 1/7/2035	10 072	0,01
36 000 USD	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	37 806	0,03	32 000 USD	WESCO Distribution Inc 6.375% 15/3/2033	33 238	0,02
63 000 USD	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	69 426	0,05				
100 000 USD	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	109 038	0,08				
66 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.5% 15/1/2034	68 994	0,05				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Systematic Multi Allocation Credit Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	15 841 346	USD	18 470 871	BNY Mellon	12/09/2025	28 615
USD	43 670	EUR	37 403	BNY Mellon	12/09/2025	(8)
Plus-value nette non réalisée						28 607
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 137 842 039 USD)						(284 284)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
(4)	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	548 280	3 361
4	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	548 280	(3 408)
(2)	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	302 382	3 548
3	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	453 574	(5 322)
5	CAD	Canadian 10 Year Bond	Décembre 2025	437 162	2 071
12	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	1 371 375	(655)
(17)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	1 911 437	(4 175)
(7)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	800 516	(1 699)
(7)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	816 594	253
1	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	122 007	229
1	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	114 281	(55)
(1)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	112 438	(246)
10	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	2 084 922	2 111
1	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	208 492	211
4	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	437 594	480
(1)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	109 398	(158)
(2)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	228 719	(485)
(6)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	686 156	(1 456)
1	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	116 656	7
Total				11 410 263	(5 388)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

United Kingdom Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (GBP)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (GBP)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				556 309	Rightmove	4 158 966	2,42
ACTIONS ORDINAIRES				340 300	Rolls-Royce	3 639 509	2,11
Jersey				313 439	Segro	1 982 188	1,15
114 168	Experian	4 371 493	2,54	973 230	Serco	2 131 374	1,24
1 007 907	Rosebank Industries	3 361 370	1,95	1 708 288	Shaftesbury Capital	2 496 014	1,45
				401 778	Shell	11 008 717	6,40
				403 508	Smith & Nephew	5 604 726	3,26
				658 187	Standard Chartered	9 112 599	5,29
				879 180	Trainline	2 368 511	1,37
				77 084	Weir	1 916 308	1,11
						153 261 328	89,04
Royaume-Uni				États-Unis			
169 413	3i Group PLC	6 842 591	3,98	7 383	Mastercard	3 244 968	1,89
174 229	Anglo American Plc	3 967 194	2,30	10 106	Microsoft	3 787 527	2,20
132 579	AstraZeneca	15 689 399	9,11	7 862	S&P Global	3 200 484	1,86
600 793	Auto Trader	4 821 965	2,80				
636 659	Baltic Classifieds	2 097 792	1,22				
317 621	BP PLC	1 385 939	0,80				
1 792 492	Coats	1 385 525	0,81				
335 680	Compass	8 455 779	4,91				
84 707	Diageo	1 748 353	1,02				
54 904	Diploma	2 997 758	1,74				
16 466	Games Workshop	2 562 109	1,49				
463 500	GlobalData	623 407	0,36				
157 893	Halma	5 223 101	3,04				
380 302	Howden Joinery	3 205 946	1,86				
468 788	HSBC	4 451 611	2,59				
115 184	ICG PLC	2 515 758	1,46				
5 030 280	Lloyds Banking	3 992 030	2,32				
72 008	London Stock Exchange	6 630 497	3,85				
530 027	Melrose Industries	3 140 940	1,83				
62 310	Next	7 447 159	4,33				
373 660	Pearson	4 059 816	2,36				
79 760	Reckitt Benckiser	4 412 323	2,56				
323 746	RELX	11 185 424	6,50				
				Total des actions ordinaires			
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
				Autres valeurs mobilières			
				ACTIONS ORDINAIRES			
				Royaume-Uni			
				217 967	Pâtisserie Hld Npv	-	0,00
				Total des actions ordinaires			
				Total des autres valeurs mobilières			
				Total du portefeuille			
				Autres éléments de l'actif net			
				Total de l'actif net (GBP)			

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Biens de consommation non cycliques	26,85
Finance	25,93
Biens de consommation cycliques	13,40
Communication	10,53
Industrie	9,83
Énergie	7,20
Technologie	3,44
Matériaux de base	2,30
Autres éléments de l'actif net	0,52
	100,00

US Basic Value Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES							
Canada							
203 676	Barrick Mining Corp [*]	5 370 936	0,65	15 724	Capital One Financial	3 559 914	0,43
177 573	Teck Resources [*]	6 035 706	0,74	100 449	Cardinal Health	15 028 677	1,83
		11 406 642	1,39	163 526	Carlyle [*]	10 562 144	1,29
France							
132 208	Sanofi ADR [*]	6 541 652	0,80	59 983	Charles Schwab	5 740 373	0,70
Allemagne							
103 465	Henkel	8 708 401	1,06	43 966	Chevron	7 072 371	0,86
Irlande							
22 101	Johnson Controls International	2 368 785	0,29	146 320	Cisco Systems	10 100 469	1,23
178 299	Medtronic	16 524 751	2,01	314 408	Citigroup	30 340 371	3,69
39 828	Willis Towers Watson	13 064 779	1,59	89 655	Cognizant Technology Solutions	6 468 608	0,79
		31 958 315	3,89	372 407	Comcast	12 570 599	1,53
Japon							
79 000	Sony [*]	2 156 959	0,26	36 752	Crown	3 694 311	0,45
Jersey							
1 078 997	WPP [*]	5 761 099	0,70	85 793	Crown Castle	8 444 605	1,03
Pays-Bas							
21 396	Airbus	4 479 652	0,54	85 600	CSX	2 787 136	0,34
295 343	CNH Industrial	3 462 897	0,42	271 151	CVS Health	19 780 465	2,41
66 113	LyondellBasell Industries	3 783 647	0,46	122 102	Dollar General	13 717 549	1,66
143 027	STMicroelectronics	3 903 414	0,47	106 340	Dominion Energy [*]	6 375 083	0,78
		15 629 610	1,89	63 086	Edison International	3 544 802	0,43
Corée du Sud							
11 739	Samsung Electronics GDR [*]	14 509 404	1,76	64 438	Electronic Arts	11 066 582	1,35
Taiwan							
26 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	6 070 405	0,74	33 247	Elevance Health	10 487 766	1,27
Royaume-Uni							
35 761	AstraZeneca	5 700 234	0,69	4 828	Eli Lilly	3 545 297	0,43
487 562	BP ADR [*]	17 235 317	2,10	69 848	Evergy	4 989 941	0,61
155 970	British American Tobacco ADR [*]	8 799 828	1,08	196 395	Exelon	8 586 390	1,05
1 501 055	Rentokil Initial [*]	7 393 891	0,90	139 751	Fidelity National Financial	8 413 709	1,02
370 551	Shell	13 675 714	1,66	190 353	Fidelity National Information Services [*]	13 364 684	1,62
		52 804 984	6,43	9 530	First Citizens BancShares [*]	19 226 965	2,34
États-Unis							
22 248	Air Products and Chemicals [*]	6 584 518	0,80	71 983	Fortive	3 473 180	0,42
57 671	Alphabet	12 219 908	1,49	65 128	Fortune Brands Innovations	3 839 296	0,47
95 036	Amazon.com	21 844 025	2,66	117 166	General Motors	6 833 121	0,83
34 460	American Electric Power	3 821 097	0,46	115 972	Hasbro	9 502 746	1,16
86 533	American International	7 100 898	0,86	184 528	Healthcare Realty Trust [*]	3 194 180	0,39
82 560	Amkor Technology Inc	2 022 720	0,25	372 373	Hewlett Packard Enterprise	8 467 762	1,03
31 751	AvalonBay Communities	6 202 875	0,75	25 612	Honeywell International	5 658 971	0,69
189 059	Bank of America	9 580 565	1,17	389 926	HP Inc	11 058 301	1,35
621 605	Baxter International [*]	15 266 619	1,86	16 796	Huntington Ingalls Industries [*]	4 610 502	0,56
94 886	Becton Dickinson	18 293 072	2,22	55 164	Intel	1 362 551	0,17
18 433	Boeing	4 317 469	0,52	76 945	Intercontinental Exchange	13 636 193	1,66
95 419	Bristol-Myers Squibb	4 504 731	0,55	12 694	International Flavors & Fragrances	855 068	0,10
				34 903	JPMorgan Chase	10 508 247	1,28
				149 104	Keurig Dr Pepper	4 410 496	0,54
				133 911	Kinder Morgan	3 604 884	0,44
				349 299	Kraft Heinz	9 563 807	1,16
				28 581	L3Harris Technologies Inc	7 900 932	0,96
				15 949	Labcorp	4 416 278	0,54
				95 291	Lamb Weston	5 378 224	0,65
				33 914	Lear [*]	3 727 149	0,46
				43 317	Leidos	7 870 699	0,96
				25 016	Merck	2 103 846	0,26
				8 470	Meta Platforms	6 262 633	0,76
				31 188	Microsoft	15 744 014	1,91
				19 681	NVIDIA	3 439 255	0,42
				81 899	Pfizer	2 030 686	0,25
				221 661	PG&E	3 406 930	0,41

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Basic Value Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
82 691	PPG Industries	9 254 777	1,13	338 333	Wells Fargo	27 821 122	3,38
23 994	Ralliant Corp	1 031 742	0,13	18 756	WESCO International ¹	4 218 224	0,51
106 485	Rexford Industrial Realty ¹	4 410 609	0,54	72 345	Western Digital ¹	5 851 264	0,71
24 384	RTX Corp	3 899 002	0,47	61 324	Williams	3 536 555	0,43
237 959	Sealed Air ¹	7 733 667	0,94			638 142 752	77,63
74 764	Sempra	6 155 320	0,75		Total des actions ordinaires et privilégiées	793 690 223	96,55
262 238	SS&C Technologies	23 247 399	2,82		Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé	793 690 223	96,55
101 213	STAG Industrial ¹	3 725 651	0,45		Total du portefeuille	793 690 223	96,55
83 361	The Campbell's Company	2 660 883	0,32		Autres éléments de l'actif net	28 323 790	3,45
19 743	Union Pacific	4 405 650	0,54		Total de l'actif net (USD)	822 014 013	100,00
175 669	Verizon Communications	7 757 543	0,94				
10 357	Visa	3 622 050	0,44				
40 155	Walt Disney	4 724 035	0,57				

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	4 953 943	USD	690 909	BNY Mellon	12/09/2025	5 065
USD	31 973	CNY	229 287	BNY Mellon	12/09/2025	(240)
	Plus-value nette non réalisée					4 825
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	34 118 842	USD	39 787 446	BNY Mellon	12/09/2025	56 460
USD	239 452	EUR	205 345	BNY Mellon	12/09/2025	(349)
	Plus-value nette non réalisée					56 111
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	499 289	USD	389 513	BNY Mellon	12/09/2025	(631)
USD	2 047	SGD	2 629	BNY Mellon	12/09/2025	-
	Moins-value nette non réalisée					(631)
	Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 41 173 516 USD)					60 305

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Finance	23,01
Biens de consommation non cycliques	20,83
Technologie	16,35
Communication	9,88
Industrie	7,74
Énergie	5,49
Biens de consommation cycliques	4,88
Services publics	4,49
Matériaux de base	3,88
Autres éléments de l'actif net	3,45
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
OBLIGATIONS							
Argentine							
203 137 USD	Telecom Argentina SA 9.25% 28/5/2033	208 723	0,05	250 000 USD	Bain Capital Credit CLO 2021-3 7.68% 24/7/2034	249 549	0,06
38 000 USD	Vista Energy Argentina SAU 7.625% 10/12/2035 [*]	37 187	0,01	1 000 000 USD	Bain Capital Credit CLO 2021-4 Ltd 5.525% 20/10/2034	1 002 500	0,22
30 000 USD	YPF 9.5% 17/1/2031	31 351	0,00	1 000 000 USD	Bain Capital Credit CLO 2024-6 Ltd 5.655% 21/1/2038	1 003 736	0,22
		277 261	0,06	283 327 USD	BlueMountain CLO 2015-3 5.587% 20/4/2031	283 831	0,06
Australie							
90 000 AUD	Household Capital 2025-1 RMBS 0% 21/7/2087	58 843	0,02	69 591 USD	Carbone CLO 5.727% 20/1/2031	69 659	0,02
100 000 USD	Mineral Resources 8% 1/11/2027 [*]	101 626	0,02	200 000 USD	CarVal CLO XI C 5.715% 20/10/2037	200 781	0,04
		160 469	0,04	200 000 USD	Fantasia 7.95% 5/7/2022 ^{***}	4 000	0,00
Autriche							
237 000 USD	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	209 449	0,04	760 000 USD	Flatiron CLO 20 6.124% 20/5/2036	763 154	0,17
Belgique							
953 600 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3.3% 22/6/2054	942 046	0,21	1 030 000 USD	Flatiron CLO 25 5.672% 17/10/2037	1 034 143	0,23
Bermudes							
330 861 USD	AREIT 2023-CRE8 LLC 6.472% 17/8/2041	331 107	0,08	250 000 USD	Flatiron CLO 25 5.922% 17/10/2037	250 633	0,06
100 000 USD	NCL 5.875% 15/2/2027	100 224	0,02	740 000 USD	Goldentree Loan Management US Clo 11 Ltd 5.405% 20/10/2034	740 528	0,16
500 000 USD	OHA Credit Funding 19 6.025% 20/7/2037	501 555	0,11	780 000 USD	Goldentree Loan Management US Clo 7 Ltd 5.425% 20/4/2034	781 280	0,17
100 000 USD	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	102 655	0,02	810 000 USD	Golub Capital Partners CLO 52B 6.325% 20/4/2037	815 006	0,18
		1 035 541	0,23	448 000 USD	Greystone CRE Notes 2025- FL4 LLC 5.823% 15/1/2043	448 396	0,10
Brésil							
35 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	604 199	0,13	207 000 USD	IHS Holding Ltd 8.25% 29/11/2031 [*]	213 985	0,05
190 080 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2035	2 898 338	0,65	2 512 USD	LCM XIV 5.627% 20/7/2031	2 514	0,00
211 489 USD	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031	210 435	0,05	193 792 USD	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	162 802	0,04
		3 712 972	0,83	200 000 USD	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	193 625	0,04
Canada							
100 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	93 699	0,02	200 000 USD	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	198 845	0,05
100 000 USD	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	104 290	0,02	498 000 USD	MF1 2024-FL15 6.048% 18/8/2041	499 523	0,11
100 000 USD	Bombardier 8.75% 15/11/2030	107 915	0,03	942 000 USD	MF1 2024-FL16 5.901% 18/11/2039	942 832	0,21
		305 904	0,07	500 000 USD	MGM China 7.125% 26/6/2031 [*]	521 993	0,12
Îles Caïmans							
103 768 USD	ACAS CLO 2015-1 6.191% 18/10/2028	103 734	0,02	250 000 USD	Oaktree CLO 2024-27 5.902% 22/10/2037	250 609	0,06
320 000 USD	AGL CLO 12 5.747% 20/7/2034	320 703	0,07	770 000 USD	OCP CLO 2020-20 6.279% 18/4/2037	774 435	0,17
250 000 USD	AGL CLO 7 5.779% 15/7/2034	250 721	0,06	202 578 USD	OHA Loan Funding 2013-2 5.497% 23/5/2031	202 673	0,05
500 000 USD	AGL Core CLO 4 5.705% 20/10/2037	502 137	0,11	100 524 USD	OZLM XVIII 5.599% 15/4/2031	100 615	0,02
250 000 USD	Apidos CLO XXXI 6.129% 15/4/2031	250 887	0,06	590 000 USD	Palmer Square CLO 2022-3 5.675% 20/7/2037	592 782	0,13
433 650 USD	AREIT 2024-CRE9 6.05% 17/5/2041	434 581	0,10	250 000 USD	Palmer Square CLO 2022-3 5.925% 20/7/2037	250 768	0,06
				553 584 USD	PPF 2024-11 6.189% 17/9/2039	554 058	0,12
				209 256 USD	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040	209 917	0,05
				260 000 USD	Riserva CLO 5.651% 18/1/2034	260 401	0,06
				359 734 USD	Rockford Tower CLO 2017-3 5.777% 20/10/2030	360 064	0,08
				226 017 USD	Rockford Tower CLO 2018-1 5.565% 20/5/2031	226 175	0,05

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
500 000 USD	Rockford Tower CLO 2018-1 6.185% 20/5/2031	500 755	0,11	284 000 USD	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	267 284	0,06
101 602 USD	Rockford Tower CLO 2018-2 5.747% 20/10/2031	101 757	0,02	400 000 USD	ReNew Pvt 5.875% 5/3/2027	399 592	0,09
185 118 USD	Romark WM-R 5.617% 20/4/2031	185 277	0,04			1 478 108	0,33
250 000 USD	RR 5 6.268% 15/7/2039	251 440	0,06		Indonésie		
830 000 USD	Symphony CLO 46 Ltd 5.915% 20/1/2038	832 075	0,19	200 000 USD	Indonesia Government International Bond 2.85% 14/2/2030	188 500	0,04
188 690 USD	Symphony CLO XXVI 5.667% 20/4/2033	188 937	0,04	401 000 USD	Indonesia Government International Bond 3.05% 12/3/2051	265 622	0,06
36 182 USD	Tiaa CLO III 5.729% 16/1/2031	36 207	0,01			454 122	0,10
860 000 USD	Trestles CLO VII 5.698% 25/10/2037	863 810	0,19		International		
150 000 USD	TRINITAS CLO IV 5.991% 18/10/2031	150 213	0,03	335 000 EUR	European Union 2.5% 4/10/2052	292 623	0,06
500 000 USD	Trinitas CLO XIV 6.268% 25/1/2034	500 160	0,11	3 253 839 EUR	European Union 3% 4/3/2053	3 141 762	0,70
210 000 USD	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	209 899	0,05			3 434 385	0,76
193 293 USD	Voya CLO 2014-4 5.682% 14/7/2031	193 431	0,04		Irlande		
200 000 USD	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	199 095	0,04	297 000 EUR	Ares European CLO XII 3.724% 20/4/2032	347 964	0,08
		20 241 631	4,51	350 000 EUR	Avoca CLO XVIII DAC 4.276% 15/1/2038	411 634	0,09
	Chili			100 000 EUR	Avoca CLO XXII 3.326% 15/4/2035	116 143	0,03
200 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/1/2036	211 754	0,05	250 000 EUR	Avoca CLO XXII 4.926% 15/4/2035	293 874	0,06
210 000 USD	Latam Airlines Group SA 7.625% 7/1/2031	217 350	0,05	250 000 EUR	Avoca CLO XXIII 5.076% 15/4/2034	294 279	0,07
28 336 USD	WOM Chile Holdco SpA 5% 1/4/2032	27 344	0,00	250 000 EUR	Bluemountain Euro 2021-2 CLO 3.776% 15/10/2035	293 404	0,06
6 813 USD	WOM Mobile SA 11% 1/4/2031	6 579	0,00	300 000 EUR	BlueMountain Fuji CLO III 4.926% 15/1/2031	353 306	0,08
		463 027	0,10	100 000 EUR	CIFC European Funding CLO II 3.626% 15/4/2033	116 732	0,03
	Colombie			250 000 EUR	CVC Cordatus Loan Fund IV 3.334% 22/2/2034	290 345	0,06
948 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	1 000 140	0,22	250 000 EUR	Euro-Galaxy III CLO 5.194% 24/4/2034	293 722	0,06
4 144 200 000 COP	Colombian TES 6.25% 9/7/2036	713 710	0,16	100 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 5.944% 18/10/2034	119 048	0,03
206 000 USD	Ecopetrol SA 7.75% 1/2/2032	209 708	0,05	100 000 EUR	Henley CLO IV 3.289% 25/4/2034	116 722	0,03
		1 923 558	0,43	250 000 EUR	Henley CLO IV 4.939% 25/4/2034	295 044	0,07
	France			189 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 4.124% 22/6/2037	221 341	0,05
100 000 EUR	Worldline 4.125% 12/9/2028*	103 435	0,03	189 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 5.524% 22/6/2037	222 549	0,05
100 000 EUR	Worldline SA 5.5% 10/6/2030	100 899	0,02	98 186 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 4.734% 17/8/2033	114 549	0,02
		204 334	0,05	350 000 EUR	Penta CLO 17 3.936% 15/8/2038	412 146	0,09
	Allemagne			350 000 EUR	Penta CLO 17 4.286% 15/8/2038	411 087	0,09
788 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 15/8/2054	782 490	0,17	350 000 EUR	Penta CLO 17 5.286% 15/8/2038	413 179	0,09
315 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.9% 15/8/2056	337 691	0,08	100 000 EUR	St Paul's CLO XII 3.626% 15/4/2033	116 327	0,03
		1 120 181	0,25	99 993 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 3.684% 17/2/2035	117 472	0,03
	Hongrie			99 993 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 4.384% 17/2/2035	117 463	0,02
200 000 USD	MVM Energetika Zrt 6.5% 13/3/2031*	209 250	0,05				
	Inde						
385 800 USD	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033	401 232	0,09				
400 000 USD	IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032*	410 000	0,09				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
102 993 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 5.534% 17/2/2035	121 274	0,03	200 000 USD	Puma International Financing SA 7.75% 25/4/2029*	207 142	0,05
155 284 GBP	UK Logistics 2025-1 DAC 7.987% 17/5/2035	211 015	0,05	210 000 USD	Raizen Fuels Finance SA 6.25% 8/7/2032	205 406	0,04
		5 820 619	1,30	140 000 EUR	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4.292% 28/6/2050	164 032	0,03
	Israël					787 312	0,17
210 000 USD	Energyan Israel Finance 8.5% 30/9/2033	219 149	0,05		Île Maurice		
270 000 USD	Israel Government International Bond 5.75% 12/3/2054	250 910	0,06	450 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	453 736	0,10
		470 059	0,11	239 250 USD	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028	228 276	0,05
	Italie			200 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028*	204 034	0,04
186 622 EUR	Cassia 2022-1 4.534% 22/5/2034	218 519	0,05	400 000 USD	India Clean Energy 4.5% 18/4/2027*	389 600	0,09
78 828 EUR	Golden Bar Securitisation 3.536% 22/9/2043	92 989	0,02	216 650 USD	India Green Power 4% 22/2/2027*	211 431	0,05
1 117 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.6% 1/10/2035	1 305 862	0,29			1 487 077	0,33
		1 617 370	0,36		Mexique		
	Japon			205 000 USD	Cemex SAB de CV 7.2% 10/6/2030	211 406	0,05
177 050 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/12/2054	1 017 945	0,23	198 102 USD	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple 7.25% 31/1/2041	204 169	0,04
81 400 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/3/2055	478 781	0,10	544 000 USD	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	480 624	0,11
400 000 USD	Rakuten 9.75% 15/4/2029	446 573	0,10	693 000 USD	Mexico Government International Bond 3.5% 12/2/2034	593 554	0,13
200 000 USD	SoftBank 7% 8/7/2031*	206 054	0,05	619 000 USD	Mexico Government International Bond 4.5% 31/1/2050	459 143	0,10
		2 149 353	0,48	604 000 USD	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	626 651	0,14
	Jersey			506 000 USD	Mexico Government International Bond 6.875% 13/5/2037	533 830	0,12
2 620 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXVII 5.695% 20/10/2037	2 631 443	0,58	203 000 USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13/5/2030	208 202	0,05
250 000 USD	Golub Capital Partners CLO 66B Ltd 5.768% 25/7/2038	251 272	0,06	530 000 USD	Petroleos Mexicanos 7.5% 20/03/2026 7.5% 20/3/2026	526 687	0,12
760 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 5.688% 25/10/2037	763 649	0,17	200 000 USD	Trust Fibra Uno 7.7% 23/1/2032	213 715	0,05
250 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 5.988% 25/10/2037	250 938	0,06			4 057 981	0,91
250 000 USD	Golub Capital Partners CLO 76 B 7.218% 25/10/2037	253 243	0,06		Maroc		
500 000 USD	Invesco US CLO 2023-1 6.382% 22/4/2037	502 700	0,11	202 000 USD	OCP 6.75% 2/5/2034	213 575	0,05
1 190 000 USD	OCP Aegis CLO 2024-39 Ltd 5.538% 16/1/2037	1 194 104	0,27		Pays-Bas		
870 000 USD	OCP CLO 2024-37 Ltd 5.678% 15/10/2037	873 529	0,19	186 000 USD	Embraer Netherlands Finance BV 5.98% 11/2/2035*	192 277	0,04
870 000 USD	OCP CLO 2024-37 Ltd 5.998% 15/10/2037	872 775	0,19	415 000 USD	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037*	412 147	0,09
108 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	148 336	0,03	338 800 USD	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029*	335 890	0,07
		7 741 989	1,72	420 000 USD	Prosus 4.193% 19/1/2032*	397 950	0,09
	Kazakhstan					1 338 264	0,29
205 000 USD	Kaspi.KZ JSC 6.25% 26/3/2030	210 297	0,05		Panama		
207 000 USD	KazMunayGas National JSC 6.375% 24/10/2048	198 943	0,04	290 000 USD	Carnival Corp 5.75% 1/8/2032	295 104	0,07
		409 240	0,09				
	Luxembourg						
203 000 USD	Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036	210 732	0,05				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
352 000 USD	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	345 136	0,08	100 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.873% 20/8/2031	136 242	0,03
445 000 USD	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	306 939	0,07	144 000 GBP	Dowson 2024-1 Plc 7.924% 20/8/2031	194 461	0,04
		947 179	0,22	212 000 GBP	Dowson 2024-1 Plc 10.924% 20/8/2031	286 683	0,07
	Pérou			162 165 GBP	Sage AR Funding 6.387% 17/5/2037	218 626	0,05
384 000 USD	Peruvian Government International Bond 3.55% 10/3/2051*	264 480	0,06	39 666 USD	SCC Power 4% 17/5/2032	8 925	0,00
1 090 000 PEN	Peruvian Government International Bond 6.85% 12/8/2035	320 752	0,07	73 279 USD	SCC Power 8% 31/12/2028	45 250	0,01
877 000 PEN	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	265 407	0,06	206 000 USD	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	213 284	0,05
6 000 USD	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030	6 120	0,00	877 535 GBP	United Kingdom Gilt 4.375% 7/3/2030	1 195 400	0,27
		856 759	0,19	536 994 GBP	United Kingdom Gilt 4.375% 31/7/2054	598 451	0,13
	Philippines			201 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029*	207 279	0,04
282 000 USD	Philippine Government International Bond 3% 1/2/2028*	274 686	0,06	100 000 USD	Vodafone 7% 4/4/2079	105 731	0,02
282 000 USD	Philippine Government International Bond 3.2% 6/7/2046	201 806	0,05			3 437 224	0,76
		476 492	0,11		États-Unis		
	Pologne			552 000 USD	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	547 747	0,12
200 000 USD	ORLEN SA 6% 30/1/2035	207 450	0,05	200 000 USD	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	183 437	0,04
	Singapour			100 000 USD	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	93 669	0,02
250 000 USD	Medco Cypress Tree Pte Ltd 8.625% 19/5/2030	266 250	0,06	100 000 USD	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	95 474	0,02
200 000 USD	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	202 410	0,04	210 000 USD	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	198 425	0,04
		468 660	0,10	112 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 5.738% 15/9/2034	110 945	0,03
	Afrique du Sud			200 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.194% 15/9/2034	195 996	0,04
6 418 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	323 346	0,07	210 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.777% 15/9/2034	203 922	0,05
6 953 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bond 10% 31/3/2033	414 755	0,09	227 000 USD	AEP Texas Inc 3.45% 15/5/2051	152 062	0,03
		738 101	0,16	196 000 USD	AEP Texas Inc 5.7% 15/5/2034	201 945	0,04
	Turquie			214 000 USD	AEP Transmission 3.15% 15/9/2049	143 594	0,03
200 000 USD	TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 7/12/2028	209 500	0,04	56 000 USD	AEP Transmission Co LLC 2.75% 15/8/2051	34 469	0,01
208 000 USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.65% 24/1/2032	217 688	0,05	706 506 USD	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C 5.115% 25/1/2061	705 645	0,16
37 910 USD	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/3/2027	36 930	0,01	42 000 USD	Alabama Power 4.3% 2/1/2046	35 114	0,01
		464 118	0,10	100 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	99 547	0,02
	Émirats arabes unis			100 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 7.375% 1/10/2032	103 282	0,02
190 000 USD	DP World 6.85% 2/7/2037	216 125	0,05	184 720 USD	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	190 073	0,04
	Royaume-Uni			41 276 USD	Alternative Loan Trust 2005-29CB 5.5% 25/7/2035	23 660	0,01
133 000 USD	Avianca Midco 2 Plc 9% 1/12/2028	130 540	0,03	1 248 076 USD	Alternative Loan Trust 2005-42CB 5.117% 25/10/2035	703 641	0,16
70 721 GBP	Braccan Mortgage Funding 2024-1 Plc 8.327% 15/2/2067	96 352	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
197 825 USD	Alternative Loan Trust 2005-50CB 6% 25/11/2035	85 193	0,02	166 000 USD	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	169 418	0,04
15 520 USD	Alternative Loan Trust 2005-55CW 4.817% 25/11/2035	11 110	0,00	558 000 USD	AppLovin Corp 5.125% 1/12/2029	570 395	0,13
16 058 USD	Alternative Loan Trust 2005-59 5.115% 20/11/2035	15 405	0,00	828 000 USD	AppLovin Corp 5.375% 1/12/2031	852 840	0,19
212 766 USD	Alternative Loan Trust 2006-2CB 6% 25/3/2036	95 297	0,02	470 000 USD	AppLovin Corp 5.95% 1/12/2054	459 326	0,10
34 618 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA11 4.817% 25/9/2046	32 375	0,01	1 931 534 USD	APS Resecuritization Trust 2016-1 2.991% 31/7/2057	731 474	0,16
261 012 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA14 5.952% 25/11/2046	216 408	0,05	768 000 USD	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2025-FL1 LLC 5.694% 20/8/2042	766 041	0,17
314 602 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA16 4.817% 25/10/2046	293 228	0,07	488 078 USD	AREIT 2022-CRE7 6.602% 17/6/2039	488 407	0,11
54 196 USD	Alternative Loan Trust 2006-OA9 4.855% 20/7/2046	46 181	0,01	114 010 USD	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 4.917% 25/5/2035	93 217	0,02
27 211 USD	Alternative Loan Trust 2006-OC1 4.897% 25/3/2036	26 777	0,01	99 192 USD	Argent Trust 2006-M1 4.737% 25/7/2036	27 099	0,01
63 480 USD	Alternative Loan Trust 2006-OC10 4.897% 25/11/2036	57 343	0,01	100 000 USD	Asbury Au 5% 15/02/32 5% 15/2/2032	96 307	0,02
487 773 USD	Alternative Loan Trust 2007-14T2 6% 25/7/2037	249 546	0,06	90 000 USD	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 5.786% 15/4/2035	89 951	0,02
129 064 USD	Alternative Loan Trust 2007- 9T1 6% 25/5/2037	58 858	0,01	95 000 USD	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 6.636% 15/4/2035	94 543	0,02
330 000 USD	Altria 3.4% 4/2/2041	249 069	0,06	227 000 USD	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.636% 15/4/2035	225 974	0,05
270 000 USD	Altria 3.875% 16/9/2046	201 414	0,04	314 000 USD	AT&T 3.5% 15/9/2053	210 644	0,05
200 000 USD	Altria 4.25% 9/8/2042	164 310	0,04	265 000 USD	AT&T 3.65% 15/9/2059	176 293	0,04
125 000 USD	Altria Group Inc 5.25% 6/8/2035	124 845	0,03	901 000 USD	AT&T 3.8% 1/12/2057	622 825	0,14
45 652 USD	Ambac Assurance 5.1% 7/6/2174	56 951	0,01	162 000 USD	AT&T 3.85% 1/6/2060	111 874	0,03
100 000 USD	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	100 585	0,02	69 000 USD	AT&T 5.45% 1/3/2047	65 730	0,01
100 000 USD	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	94 474	0,02	103 000 USD	AT&T Inc 6.05% 15/8/2056	104 092	0,02
115 000 USD	American Express Co 4.918% 20/7/2033	116 431	0,03	540 000 USD	AT&T Reign II Multi-Property Lease-Backed Pass-Through Trust 6.088% 15/12/2044	543 014	0,12
35 612 USD	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 4.922% 25/2/2047	12 306	0,00	100 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 8.375% 15/6/2032	104 654	0,02
70 000 USD	American Municipal Power 8.084% 15/2/2050	87 935	0,02	39 000 USD	Baltimore Gas and Electric 3.75% 15/8/2047	29 614	0,01
108 000 USD	American Tower 2.1% 15/6/2030	97 105	0,02	88 904 USD	Banc of America Alternative Loan Trust 2006-7 6.498% 25/10/2036	23 626	0,01
91 000 USD	American Tower 2.7% 15/4/2031	82 549	0,02	525 USD	Banc of America Funding 2007-1 Trust 5.75% 25/1/2037	448	0,00
177 000 USD	American Tower 2.9% 15/1/2030	166 243	0,04	299 000 USD	Bank of America 1.922% 24/10/2031	264 031	0,06
66 000 USD	American Tower Corp 5% 31/1/2030	67 580	0,02	385 000 USD	Bank of America 2.831% 24/10/2051	240 353	0,05
389 000 USD	American Tower Corp 5.45% 15/2/2034	401 501	0,09	457 000 USD	Bank of America 2.972% 4/2/2033	412 841	0,09
100 000 USD	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 9.5% 1/6/2030	104 641	0,02	125 000 USD	Bank of America 3.194% 23/7/2030	120 031	0,03
39 000 USD	Amgen 3% 15/1/2052	25 188	0,01	216 000 USD	Bank of America 3.419% 20/12/2028	212 239	0,05
93 000 USD	Amgen 4.4% 22/2/2062	72 060	0,02	508 000 USD	Bank of America 3.593% 21/7/2028	502 655	0,11
220 000 USD	Angel Oak Mortgage Trust 2024-9 7.075% 25/9/2069	221 812	0,05	348 000 USD	Bank of America 4.571% 27/4/2033	344 603	0,08
257 193 USD	Angel Oak Mortgage Trust 2025-8 5.41% 25/7/2070	259 588	0,06	53 000 USD	Bank of America Corp 5.202% 25/4/2029	54 330	0,01
1 080 000 USD	Antero Resources 5.375% 1/3/2030	1 087 866	0,24				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
342 000 USD	Bank of America Corp 5.288% 25/4/2034	351 117	0,08	110 398 USD	BCMSC Trust 2000-A 7.83% 15/6/2030	7 701	0,00
269 000 USD	Bank of America Corp 5.464% 9/5/2036	276 746	0,06	79 834 USD	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	5 897	0,00
21 000 USD	Bank of America Corp 5.819% 15/9/2029	21 944	0,00	840 000 USD	BDS 2024-FL13 LLC 5.929% 19/9/2039	844 630	0,19
1 000 000 USD	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.726% 15/2/2050	6 970	0,00	25 917 USD	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 4.757% 25/11/2036	21 613	0,01
600 000 USD	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.183% 10/12/2025	53 972	0,01	116 841 USD	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 4.757% 25/1/2047	99 917	0,02
249 000 USD	BAT Capital 4.758% 6/9/2049	205 826	0,05	74 391 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	73 118	0,02
177 000 USD	BAT Capital 5.65% 16/3/2052	164 701	0,04	89 949 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	93 097	0,02
529 000 USD	BAT Capital 7.081% 2/8/2053	590 478	0,13	82 689 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC2 4.787% 25/3/2036	21 522	0,01
619 000 USD	BAT Capital Corp 3.734% 25/9/2040	496 638	0,11	103 157 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 5.06% 25/12/2035	100 706	0,02
185 000 USD	BAT Capital Corp 4.758% 6/9/2049	152 923	0,03	35 881 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 4.777% 25/9/2036	35 152	0,01
106 000 USD	BAT Capital Corp 7.079% 2/8/2043	117 806	0,03	29 056 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 4.717% 25/3/2037	27 620	0,01
100 000 USD	Bay Area Toll Authority 7.043% 1/4/2050	112 936	0,02	540 317 USD	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.137% 25/4/2037	517 246	0,12
50 910 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 4.917% 25/11/2035	49 005	0,01	473 137 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-EC1 4.659% 25/12/2035	457 317	0,10
101 034 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 4.887% 25/1/2036	95 517	0,02	711 102 USD	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE5 4.917% 25/6/2036	693 600	0,15
4 766 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.112% 25/1/2036	4 517	0,00	12 186 USD	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 4.777% 25/3/2037	10 679	0,00
17 532 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 4.857% 25/7/2036	16 838	0,00	21 337 USD	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 4.717% 25/3/2037	20 009	0,00
6 294 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 4.812% 25/10/2036	6 039	0,00	659 202 USD	Bear Stearns Structured Products Trust 2007-EMX1 6.437% 25/3/2037	569 968	0,13
212 605 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 4.782% 25/12/2036	204 720	0,05	92 000 USD	Becton Dickinson & Co 5.081% 7/6/2029	94 543	0,02
111 336 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 4.842% 25/3/2037	105 586	0,02	76 000 USD	Block 3.5% 1/6/2031	70 254	0,02
452 128 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 4.842% 25/7/2037	418 219	0,09	244 000 USD	Boeing Co 7.008% 1/5/2064	271 214	0,06
335 532 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-5 6.687% 25/10/2037	186 319	0,04	229 000 USD	BP Capital Markets America Inc 3.06% 17/6/2041	169 412	0,04
326 245 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 6.687% 25/12/2037	288 288	0,06	150 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM7 7.329% 27/10/2064	154 014	0,03
112 922 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 8.187% 25/4/2038	111 536	0,03	150 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM7 7.757% 27/10/2064	156 445	0,04
27 218 USD	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 5.737% 28/5/2039	12 883	0,00	216 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM2 7.324% 25/11/2064	221 042	0,05
12 207 USD	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 5.437% 28/12/2040	12 244	0,00	362 000 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM2 7.324% 25/11/2064	359 009	0,08
281 000 USD	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.532% 15/3/2037	261 947	0,06	213 000 USD	Broadcom 2.45% 15/2/2031	192 523	0,04
51 167 USD	BBCMS Trust 2015-SRCH 3.312% 10/8/2035	50 260	0,01				
123 624 USD	BCAP Trust 2007-AA4 4.385% 25/6/2047	49 034	0,01				
118 927 USD	BCMSC Trust 2000-A 7.575% 15/6/2030	8 034	0,00				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
275 000 USD	Broadcom 3.137% 15/11/2035	232 971	0,06	81 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	52 489	0,01
128 000 USD	Broadcom 3.187% 15/11/2036	107 057	0,02	733 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	450 907	0,10
82 000 USD	Broadcom 3.419% 15/4/2033	74 779	0,02	545 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	363 120	0,08
301 000 USD	Broadcom 3.469% 15/4/2034	270 112	0,06	117 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	73 211	0,02
23 000 USD	Broadcom 4.15% 15/4/2032	22 294	0,00	319 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.8% 1/3/2050	247 887	0,06
254 000 USD	Broadcom Inc 4.55% 15/2/2032	253 141	0,06	123 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.125% 1/7/2049	100 425	0,02
342 000 USD	Broadcom Inc 4.8% 15/10/2034	338 416	0,08	63 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.25% 1/4/2053	51 639	0,01
511 000 USD	Broadcom Inc 5.15% 15/11/2031	528 342	0,12	121 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.75% 1/4/2048	108 084	0,02
277 000 USD	Broadcom Inc 5.2% 15/4/2032	286 182	0,06	308 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.384% 23/10/2035	321 689	0,07
834 000 USD	BSPRT 2024-FL11 Issuer LLC 6.001% 15/7/2039	834 610	0,19	30 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.65% 1/2/2034	32 021	0,01
290 000 USD	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.446% 10/3/2033	265 477	0,06	16 000 USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.5% 1/3/2042	11 381	0,00
505 964 USD	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	483 586	0,11	90 000 USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	56 316	0,01
500 000 USD	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 4.058% 10/3/2033	429 732	0,10	163 000 USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.4% 1/12/2061	111 310	0,03
490 000 USD	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	499 333	0,11	177 000 USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.55% 1/6/2034	188 085	0,04
30 000 USD	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	25 010	0,01	760 317 USD	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	299 661	0,07
60 000 USD	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	48 580	0,01	100 000 USD	Chemours 4.625% 15/11/2029	89 260	0,02
483 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	471 048	0,11	619 000 USD	Cheniére Corpus Christi 2.742% 31/12/2039	513 638	0,11
185 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	176 532	0,04	237 000 USD	Cheniére Corpus Christi 5.125% 30/6/2027	239 619	0,05
50 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	47 368	0,01				
730 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	708 326	0,16				
100 000 USD	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	95 438	0,02				
525 000 USD	Cameron LNG 3.402% 15/1/2038	451 769	0,10				
54 133 USD	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 4.737% 25/8/2036	52 334	0,01				
258 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	224 245	0,05				
100 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	94 865	0,02				
200 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	183 211	0,04				
100 000 USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 1/2/2032	92 870	0,02				
40 000 USD	CD 2017-CD3 Mortgage Trust 3.631% 10/2/2050	38 722	0,01				
100 000 USD	CD 2017-CD5 Mortgage Trust 3.956% 15/8/2050	96 484	0,02				
66 000 USD	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	62 932	0,01				
100 000 USD	Celanese US Holdings LLC 6.75% 15/4/2033	100 762	0,02				
100 000 USD	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	86 811	0,02				
330 000 USD	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.858% 10/5/2058	875	0,00				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 016 000 USD	Cheniere Energy Inc 5.65% 15/4/2034	1 037 554	0,23	100 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 7.375% 1/5/2033	99 767	0,02
496 000 USD	Cheniere Energy Partners 3.25% 31/1/2032'	449 124	0,10	105 000 USD	Cloud Software 9% 30/9/2029	109 223	0,02
412 000 USD	Cheniere Energy Partners 4% 1/3/2031'	396 962	0,09	100 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 8.75% 15/4/2030	103 199	0,02
265 000 USD	Cheniere Energy Partners LP 5.75% 15/8/2034'	272 545	0,06	170 000 USD	CNX Resources 7.25% 1/3/2032	176 536	0,04
2 782 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-29 4.977% 25/2/2035	2 683	0,00	176 268 USD	COLT 2024-6 Mortgage Loan Trust 7.495% 25/11/2069	179 816	0,04
36 807 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-17 6% 25/12/2036	16 115	0,00	292 000 USD	Colt 2024-7 Mortgage Loan Trust 7.154% 26/12/2069	296 408	0,07
1 221 131 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA4 5.182% 25/4/2046	335 712	0,08	342 000 USD	COLT 2024-INV4 Mortgage Loan Trust 7.214% 25/5/2069	347 923	0,08
14 025 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA5 4.837% 25/4/2046	13 546	0,00	263 973 USD	COLT 2025-7 Mortgage Loan Trust 5.47% 25/6/2070	266 071	0,06
339 011 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 6.5% 25/9/2037	121 731	0,03	112 000 USD	COLT 2025-8 Mortgage Loan Trust 7.101% 25/8/2070	112 976	0,03
35 996 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-9 5.75% 25/7/2037	16 831	0,00	100 000 USD	COLT 2025-INV2 Mortgage Loan Trust 7.107% 25/2/2070	101 264	0,02
19 668 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-9 5.75% 25/7/2037	9 196	0,00	281 000 USD	Comcast 2.987% 1/11/2063	156 598	0,04
100 000 USD	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	106 036	0,02	37 834 USD	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.679% 10/8/2048	37 468	0,01
201 000 USD	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 7.062% 25/10/2037	197 971	0,04	66 450 USD	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.829% 10/2/2048	65 231	0,01
1 221 000 USD	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 7.062% 25/10/2037	1 142 586	0,25	100 000 USD	COMM 2018-HOME Mortgage Trust 3.942% 10/4/2033	98 034	0,02
106 795 USD	Citicorp Mortgage Trust Series 2008-2 6.5% 25/6/2038	91 355	0,02	155 833 USD	Conseco Finance 6.83% 1/4/2030	158 576	0,04
166 000 USD	Citigroup 2.666% 29/1/2031	153 918	0,03	49 251 USD	Conseco Finance 7.5% 1/3/2030	13 385	0,00
87 000 USD	Citigroup 2.976% 5/11/2030	82 233	0,02	18 179 USD	Conseco Finance 7.53% 15/3/2028	18 489	0,00
503 000 USD	Citigroup 3.785% 17/3/2033	473 406	0,11	46 255 USD	Conseco Finance 7.86% 1/3/2030	13 131	0,00
491 000 USD	Citigroup 5.174% 13/2/2030	503 646	0,11	108 833 USD	Conseco Finance Securitizations 8.31% 1/5/2032	14 945	0,00
50 000 USD	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.112% 10/5/2049	49 263	0,01	46 000 USD	Consumers Energy Co 5.05% 15/5/2035	46 395	0,01
651 000 USD	Citigroup Inc 4.542% 19/9/2030'	654 251	0,15	100 000 USD	CoreWeave Inc 9.25% 1/6/2030	100 460	0,02
560 000 USD	Citigroup Inc 4.643% 7/5/2028	563 011	0,13	425 USD	Countrywide Asset-Backed Certificates 4.657% 25/12/2025	2 632	0,00
585 000 USD	Citigroup Inc 4.786% 4/3/2029'	592 502	0,13	252 072 USD	Countrywide Asset-Backed Certificates 4.937% 25/1/2046	238 977	0,05
243 000 USD	Citigroup Inc 4.952% 7/5/2031	247 594	0,06	100 000 USD	Credit Acceptance Corp 6.625% 15/3/2030	101 907	0,02
45 739 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-6 4.937% 25/5/2037	42 436	0,01	15 527 USD	Credit Suisse First Boston Mortgage 6% 25/1/2043	11 777	0,00
184 603 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 4.637% 25/5/2037	123 440	0,03	1 487 746 USD	Credit Suisse First Boston Mortgage 6.5% 25/1/2036	751 386	0,17
83 943 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 4.707% 25/5/2037	56 165	0,01	585 334 USD	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	218 026	0,05
329 835 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 4.607% 25/7/2045	222 808	0,05	18 883 USD	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 2.998% 25/12/2036	15 468	0,00
349 242 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 4.757% 25/12/2036	194 288	0,04	191 336 USD	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.056% 25/9/2036	6 097	0,00
19 630 USD	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	17 266	0,00	100 000 USD	Cross 2024-H7 Mortgage Trust 7.048% 25/11/2069	101 222	0,02
100 000 USD	City of San Antonio Electric & Gas Systems Revenue 5.808% 1/2/2041	102 208	0,02	100 000 USD	Cross 2024-H8 Mortgage Trust 6.961% 25/12/2069	101 170	0,02
				113 533 USD	Cross 2025-H1 Mortgage Trust 6.828% 25/2/2070	114 600	0,03
				171 000 USD	Cross 2025-H2 Mortgage Trust 7.637% 25/3/2070	171 953	0,04

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
57 000 USD	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	50 447	0,01	2 649 USD	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 6.155% 25/6/2035	4 110	0,00
127 000 USD	Crown Castle 5.6% 1/6/2029	131 994	0,03	7 552 USD	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 4.628% 15/11/2036	7 409	0,00
13 453 USD	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.808% 15/11/2048	13 421	0,00	21 932 USD	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I 4.618% 15/1/2037	20 408	0,00
738 000 USD	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 4.65% 15/11/2048	723 567	0,16	900 000 USD	DBGS 2018-5BP Mortgage Trust 5.441% 15/6/2033	829 856	0,19
800 000 USD	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.463% 15/11/2048	795 277	0,18	70 000 USD	DBJPM 16-C1 Mortgage Trust 3.276% 10/5/2049	69 206	0,02
1 910 000 USD	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.322% 15/11/2050	10 506	0,00	102 000 USD	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3.328% 10/6/2050	100 046	0,02
35 900 USD	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.614% 15/8/2051	34 331	0,01	450 000 USD	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3.561% 10/6/2050	432 151	0,10
180 000 USD	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.88% 15/8/2051	165 851	0,04	860 227 USD	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2006-AR5 4.697% 25/10/2036	245 890	0,06
51 547 USD	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-10 5.787% 25/11/2035	10 787	0,00	405 345 USD	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 4.777% 25/8/2047	372 652	0,08
100 000 USD	CSMC 2017-TIME 3.646% 13/11/2039	94 355	0,02	446 000 USD	Diamondback Energy 3.125% 24/3/2031	412 245	0,10
1 543 054 USD	CSMC Mortgage-Backed Trust 2006-6 6% 25/7/2036	670 741	0,15	2 410 000 USD	Diamondback Energy 3.25% 1/12/2026*	2 381 589	0,53
79 431 USD	CSMC Mortgage-Backed Trust 2007-5 7% 25/8/2037	37 251	0,01	1 264 000 USD	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	1 218 361	0,27
986 019 USD	CSMC Series 2014-10R 4.454% 27/5/2036	346 210	0,08	232 000 USD	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	174 723	0,04
38 037 USD	CSMC Series 2015-6R 3.815% 27/3/2036	29 591	0,01	655 000 USD	Discovery Communications LLC 3.95% 20/3/2028	633 254	0,14
100 000 USD	CSMC Trust 2017-CALI 3.904% 10/11/2032	31 751	0,01	222 000 USD	Dominion Energy Inc 7% 1/6/2054	238 547	0,05
76 000 USD	CVS Health 5.125% 20/7/2045	67 154	0,01	415 000 USD	Duke Energy 5.8% 15/6/2054	406 295	0,09
40 876 USD	CWABS Asset Backed Notes Trust 2007-Sea2 5.937% 25/6/2047	32 801	0,01	82 000 USD	Duke Energy Carolinas 3.2% 15/8/2049	55 362	0,01
164 952 USD	CWABS Asset-backed Certificates Series 2007-12 5.277% 25/8/2047	161 368	0,04	219 000 USD	Duke Energy Carolinas 3.7% 1/12/2047	164 554	0,04
7 939 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-5 5.337% 25/10/2034	7 848	0,00	62 000 USD	Duke Energy Carolinas 3.95% 15/3/2048	48 696	0,01
458 858 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-2 5.682% 25/8/2035	351 377	0,08	35 000 USD	Duke Energy Carolinas 5.35% 15/1/2053	33 315	0,01
735 619 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 6.3% 25/12/2035	715 627	0,16	51 000 USD	Duke Energy Carolinas LLC 3.55% 15/3/2052	36 500	0,01
28 848 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-14 4.872% 25/2/2037	29 544	0,01	198 000 USD	Duke Energy Corp 3.5% 15/6/2051	134 917	0,03
501 463 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 4.887% 25/3/2037	498 382	0,11	123 000 USD	Duke Energy Corp 3.95% 15/8/2047	93 380	0,02
91 476 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 4.782% 25/5/2047	78 541	0,02	62 000 USD	Duke Energy Florida 3% 15/12/2051	39 265	0,01
2 224 USD	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 5.345% 25/1/2029	5 521	0,00	38 000 USD	Duke Energy Ohio 5.25% 1/4/2033	39 127	0,01
				61 000 USD	Duke Energy Ohio 5.55% 15/3/2054	59 502	0,01
				260 000 USD	Duke Energy Ohio Inc 2.125% 1/6/2030	236 509	0,05
				663 000 USD	Duke Energy Progress 2.5% 15/8/2050	387 281	0,08

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
236 000 USD	EFMT 2024-INV2 7.169% 25/10/2069	237 445	0,05	407 000 USD	Extra Space Storage 5.5% 1/7/2030	425 281	0,09
175 000 USD	EFMT 2025-INV1 7.185% 25/3/2070	177 349	0,04	118 000 USD	Extra Space Storage LP 2.2% 15/10/2030	105 885	0,02
124 000 USD	EFMT 2025-NQM1 6.988% 25/1/2070	125 741	0,03	208 000 USD	Extra Space Storage LP 2.4% 15/10/2031	182 692	0,04
184 000 USD	Elevance Health 3.6% 15/3/2051	128 025	0,03	89 000 USD	Extra Space Storage LP 5.4% 15/6/2035	89 857	0,02
27 000 USD	Elevance Health 4.375% 1/12/2047	21 880	0,00	42 581 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/3/2036	38 316	0,01
35 000 USD	Elevance Health Inc 3.125% 15/5/2050	22 481	0,00	69 918 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/5/2036	62 914	0,01
27 000 USD	Elevance Health Inc 5.7% 15/2/2055	25 849	0,01	246 039 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/6/2036	220 943	0,05
100 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	102 878	0,02	116 852 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/12/2036	104 589	0,02
84 000 USD	Energy Transfer 5% 15/5/2050	70 073	0,02	72 168 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/2/2037	64 937	0,01
25 000 USD	Energy Transfer 5.15% 1/2/2043	22 177	0,00	3 258 877 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2041	2 704 637	0,60
241 000 USD	Energy Transfer 5.95% 15/5/2054	226 682	0,05	1 655 285 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/12/2041	1 373 165	0,31
45 000 USD	Energy Transfer 6% 1/2/2029	45 673	0,01	375 195 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/10/2050	283 669	0,06
290 000 USD	Energy Transfer 7.375% 1/2/2031	303 175	0,07	326 832 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2050	247 284	0,06
42 000 USD	Energy Transfer LP 6.2% 1/4/2055	40 865	0,01	441 429 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/3/2051	333 687	0,07
100 000 USD	Entegris 4.75% 15/4/2029	98 818	0,02	20 356 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/9/2051	15 394	0,00
129 000 USD	EQT 3.125% 15/5/2026	127 464	0,03	7 459 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2031	7 117	0,00
1 362 000 USD	EQT 3.625% 15/5/2031	1 273 111	0,28	38 634 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	36 842	0,01
863 000 USD	EQT 3.9% 1/10/2027	855 029	0,19	2 432 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	2 318	0,00
1 051 000 USD	EQT 5% 15/1/2029	1 062 822	0,24	12 610 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	12 019	0,00
744 000 USD	EQT 5.75% 1/2/2034	770 735	0,17	44 640 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	42 558	0,01
726 000 USD	EQT 7% 1/2/2030	789 866	0,18	10 819 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2031	10 317	0,00
567 000 USD	EQT Corp 4.5% 15/1/2029	565 269	0,13	71 562 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2032	68 111	0,02
1 871 000 USD	EQT Corp 4.75% 15/1/2031	1 857 475	0,42	34 196 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2035	31 873	0,01
453 000 USD	EQT Corp 6.375% 1/4/2029	469 261	0,10	68 242 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2035	63 196	0,01
160 000 USD	EQT Corp 6.5% 1/7/2027	163 334	0,04	36 680 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2035	33 832	0,01
252 000 USD	EQT Corp 7.5% 1/6/2027	256 635	0,06	41 719 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2036	38 478	0,01
1 673 000 USD	EQT Corp 7.5% 1/6/2030	1 845 625	0,41	64 621 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2036	59 601	0,01
25 000 USD	Equinix 2.5% 15/5/2031	22 457	0,01	85 901 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2036	79 625	0,02
64 000 USD	Equinix 2.95% 15/9/2051	39 459	0,01	58 791 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2036	54 495	0,01
793 000 USD	Equinix 3.9% 15/4/2032	755 551	0,17	97 192 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/7/2036	89 645	0,02
184 000 USD	Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 5.5% 15/6/2034	189 079	0,04	94 578 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2036	87 013	0,02
121 000 USD	Equinix I 3.4% 15/02/52 3.4% 15/2/2052	80 964	0,02	101 918 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2036	93 762	0,02
591 000 USD	Expand Energy Corp 4.75% 1/2/2032	575 622	0,13	45 193 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2036	41 847	0,01
441 000 USD	Expand Energy Corp 5.375% 1/2/2029	442 267	0,10	43 673 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2037	40 441	0,01
227 000 USD	Expand Energy Corp 5.375% 15/3/2030	229 351	0,05	98 063 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2037	90 411	0,02
1 115 000 USD	Expand Energy Corp 5.7% 15/1/2035	1 130 916	0,25	19 221 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2037	17 763	0,00
96 000 USD	Expand Energy Corp 5.875% 1/2/2029	96 708	0,02	44 391 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2037	41 024	0,01
358 000 USD	Expand Energy Corp 6.75% 15/4/2029	362 865	0,08	165 701 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	152 322	0,03
23 000 USD	Extra Space Storage 3.9% 1/4/2029	22 640	0,01	53 748 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	49 670	0,01
				230 092 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	212 089	0,05
				135 357 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2037	125 091	0,03
				212 867 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2040	184 420	0,04
				170 808 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2041	145 561	0,03
				114 377 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2042	98 231	0,02
				1 136 333 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2042	975 562	0,22
				178 641 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2042	153 312	0,03
				504 469 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2042	433 259	0,10
				88 158 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2050	70 753	0,02
				84 421 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	67 752	0,02
				161 463 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	129 616	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
290 768 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2050	233 123	0,05	21 702 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	21 048	0,01
63 320 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2050	50 720	0,01	13 839 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	13 422	0,00
88 995 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	71 915	0,02	14 923 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	14 547	0,00
291 625 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	235 416	0,05	18 719 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2030	18 139	0,00
1 534 304 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2051	1 229 481	0,27	24 220 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2030	23 449	0,01
219 970 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2051	176 084	0,04	1 352 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	1 312	0,00
189 811 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	153 222	0,03	18 681 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	18 102	0,00
106 918 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	86 396	0,02	18 413 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	17 818	0,00
116 176 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	94 068	0,02	23 026 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	22 293	0,01
166 100 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	134 081	0,03	16 003 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	15 500	0,00
156 916 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	126 799	0,03	6 826 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/3/2031	6 695	0,00
56 814 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	45 864	0,01	23 824 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2031	23 004	0,01
498 814 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	397 689	0,09	16 836 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2031	16 263	0,00
193 791 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	154 578	0,03	2 376 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2031	2 294	0,00
496 852 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	399 710	0,09	12 710 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	12 276	0,00
322 478 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	260 404	0,06	29 489 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	28 459	0,01
485 904 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	389 599	0,09	13 644 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	13 175	0,00
92 434 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	74 971	0,02	45 815 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	44 200	0,01
97 573 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	78 947	0,02	24 158 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	23 305	0,01
170 296 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	137 785	0,03	4 821 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	4 655	0,00
326 683 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	260 865	0,06	2 620 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	2 518	0,00
143 349 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	115 755	0,03	4 220 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	4 057	0,00
220 624 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	178 362	0,04	924 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	891	0,00
340 987 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	273 931	0,06	2 255 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	2 177	0,00
328 983 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	265 135	0,06	4 296 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2032	4 146	0,00
55 780 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	45 807	0,01	18 507 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/3/2032	17 806	0,00
306 725 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	248 169	0,06	98 598 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2032	95 168	0,02
237 658 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	192 285	0,04	163 694 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2033	158 712	0,04
264 325 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	213 865	0,05	183 189 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2035	173 314	0,04
369 138 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	300 967	0,07	178 231 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2035	168 297	0,04
154 723 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	125 490	0,03	400 098 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2035	377 230	0,08
356 261 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	288 244	0,06	533 107 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2035	502 638	0,11
797 954 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	644 341	0,14	607 114 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2035	572 416	0,13
182 744 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	147 854	0,03	220 846 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	187 416	0,04
304 667 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	243 435	0,05	391 376 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	331 447	0,07
166 232 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	134 232	0,03	377 438 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	319 645	0,07
302 810 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	243 677	0,05	391 426 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	331 384	0,07
115 339 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	93 318	0,02	444 057 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	376 060	0,08
3 411 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2027	3 357	0,00	367 309 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	311 064	0,07
4 967 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2027	4 888	0,00	252 551 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	215 177	0,05
1 889 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2028	1 854	0,00	66 847 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	56 953	0,01
3 437 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/4/2028	3 371	0,00	639 392 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	539 148	0,12
11 725 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2028	11 479	0,00	182 802 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	155 413	0,04
1 527 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2030	1 484	0,00	3 765 888 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	3 161 063	0,70
1 882 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2030	1 828	0,00	402 577 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	341 448	0,08
4 738 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2030	4 635	0,00	491 445 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	416 853	0,09
13 988 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/3/2030	13 577	0,00	745 106 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	630 680	0,14
11 104 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/4/2030	10 770	0,00	225 386 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	190 936	0,04
5 517 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2030	5 322	0,00	203 761 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	171 814	0,04
13 277 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2030	12 877	0,00	382 622 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	322 369	0,07
2 283 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2030	2 213	0,00	547 201 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	463 894	0,10
7 232 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2030	7 003	0,00	113 462 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	96 402	0,02
11 752 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	11 393	0,00	402 519 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	341 418	0,08

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
73 925 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	63 020	0,01	165 249 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2051	145 378	0,03
4 264 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2028	4 195	0,00	561 499 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2052	493 744	0,11
5 171 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2028	5 088	0,00	43 903 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2052	38 679	0,01
12 755 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2028	12 549	0,00	70 295 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2052	61 547	0,01
13 288 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2029	13 063	0,00	16 600 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2029	16 396	0,00
15 797 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2029	15 495	0,00	14 705 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2030	14 557	0,00
22 830 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2029	22 432	0,01	16 317 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2032	16 122	0,00
13 768 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2029	13 524	0,00	9 708 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2033	9 586	0,00
18 386 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2029	18 047	0,00	34 100 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2042	32 138	0,01
95 905 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2030	94 119	0,02	4 137 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2042	3 889	0,00
22 082 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	21 668	0,01	10 728 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2042	10 087	0,00
18 153 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2030	17 811	0,00	1 528 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2042	1 437	0,00
9 547 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	9 366	0,00	2 306 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2042	2 168	0,00
15 245 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	14 934	0,00	1 641 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2042	1 542	0,00
4 386 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	4 290	0,00	5 487 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2042	5 153	0,00
21 453 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	21 020	0,01	282 605 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2044	266 031	0,06
3 019 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	2 933	0,00	40 289 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2045	37 772	0,01
28 908 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	28 317	0,01	294 628 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2045	276 928	0,06
22 049 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	21 604	0,01	14 383 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2046	13 278	0,00
16 296 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	15 971	0,00	69 150 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2047	64 002	0,01
22 344 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	21 899	0,01	68 637 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2047	63 255	0,01
3 694 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	3 610	0,00	68 905 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2047	63 409	0,01
3 332 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	3 241	0,00	41 993 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	38 588	0,01
1 217 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	1 190	0,00	31 314 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2048	28 795	0,01
17 015 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	16 667	0,00	58 540 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2048	54 575	0,01
19 393 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	19 001	0,00	436 460 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2050	402 606	0,09
7 500 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	7 351	0,00	88 887 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2050	81 101	0,02
12 716 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	12 453	0,00	621 644 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2051	567 424	0,13
97 736 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	95 588	0,02	32 010 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	32 010	0,01
25 876 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	25 346	0,01	64 251 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2036	63 352	0,01
40 854 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	39 997	0,01	9 736 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2041	9 361	0,00
119 025 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2035	114 585	0,03	46 202 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2042	44 898	0,01
113 222 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2035	108 771	0,02	15 594 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2042	15 093	0,00
172 974 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2035	166 174	0,04	69 861 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2042	67 858	0,02
71 738 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2035	68 918	0,02	188 449 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2044	182 055	0,04
11 882 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2036	11 442	0,00	32 836 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2046	31 241	0,01
25 561 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2036	24 559	0,01	116 189 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2047	110 972	0,03
18 085 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2036	17 415	0,00	43 988 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2047	41 851	0,01
30 764 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2036	29 693	0,01	8 840 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2047	8 409	0,00
4 286 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2036	4 050	0,00	10 487 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2047	9 976	0,00
31 830 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	30 127	0,01	40 865 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2047	38 869	0,01
12 868 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	12 189	0,00	51 358 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2048	48 844	0,01
42 341 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2036	40 162	0,01	15 768 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2048	14 994	0,00
31 276 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2036	29 749	0,01	18 872 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2048	17 945	0,00
120 223 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2043	109 768	0,02	13 145 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2048	12 499	0,00
241 392 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2043	220 516	0,05	12 989 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2048	12 351	0,00
6 006 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2046	5 389	0,00	97 281 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	92 242	0,02
28 421 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2046	25 552	0,01	78 869 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	75 034	0,02
4 955 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2046	4 441	0,00	14 774 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	14 064	0,00
180 874 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2046	162 115	0,04	22 201 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	21 026	0,01
107 864 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2047	96 649	0,02	78 697 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2048	74 801	0,02
557 021 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2050	491 410	0,11	37 325 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2048	35 460	0,01
383 253 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	337 255	0,08	107 990 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2049	102 748	0,02

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
352 681 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2049	334 277	0,07	138 726 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2052	137 861	0,03
144 667 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2050	136 474	0,03	45 753 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2053	45 512	0,01
13 995 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	13 177	0,00	277 909 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2053	274 596	0,06
73 831 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	69 507	0,02	337 066 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/4/2053	335 293	0,08
140 913 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	133 652	0,03	59 899 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/2/2035	61 377	0,01
179 308 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2050	169 158	0,04	106 626 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/9/2036	109 224	0,02
158 650 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	150 503	0,03	56 151 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	57 662	0,01
39 075 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	36 754	0,01	65 394 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/9/2039	67 520	0,02
18 727 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2050	17 633	0,00	6 679 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/4/2041	6 874	0,00
27 371 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2052	25 810	0,01	101 669 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/1/2053	102 739	0,02
174 793 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2052	166 074	0,04	70 657 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/1/2053	71 784	0,02
274 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2026	273	0,00	72 721 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	73 695	0,02
12 720 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2040	12 701	0,00	75 855 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	76 993	0,02
12 997 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2040	12 978	0,00	359 748 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	365 485	0,08
14 316 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2041	14 295	0,00	305 217 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	310 085	0,07
5 350 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2041	5 342	0,00	32 600 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	32 918	0,01
19 553 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2041	19 524	0,00	73 120 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	73 822	0,02
37 448 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2042	37 392	0,01	256 576 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/6/2053	260 426	0,06
24 361 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2043	23 703	0,01	2 040 719 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/6/2053	2 059 842	0,46
18 432 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2043	17 972	0,00	56 709 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/7/2053	57 464	0,01
170 188 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2043	167 104	0,04	116 843 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2053	118 051	0,03
158 357 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2044	156 154	0,04	33 242 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2053	33 607	0,01
241 958 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2044	238 577	0,05	63 810 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/3/2054	64 470	0,01
73 224 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2045	72 083	0,02	15 760 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/2/2038	16 598	0,00
23 445 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2045	23 117	0,01	6 963 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/3/2038	7 334	0,00
108 050 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	106 413	0,02	18 341 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2038	19 317	0,00
17 581 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	17 335	0,00	5 135 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2038	5 392	0,00
2 254 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	2 217	0,00	4 144 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2038	4 364	0,00
38 066 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2045	37 568	0,01	11 912 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2038	12 546	0,00
228 705 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2046	225 806	0,05	7 234 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	7 619	0,00
17 522 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	17 107	0,00	126 369 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/7/2039	130 130	0,03
64 295 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	63 056	0,01	28 656 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/4/2040	30 181	0,01
82 857 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	81 500	0,02	3 853 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/9/2040	4 058	0,00
139 990 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2048	137 407	0,03	7 224 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/6/2041	7 609	0,00
61 480 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2048	60 734	0,01	33 400 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/11/2052	34 344	0,01
183 410 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2048	181 312	0,04	215 621 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/11/2052	222 241	0,05
584 582 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2048	573 379	0,13	158 737 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/11/2052	163 611	0,04
25 448 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2048	25 139	0,01	262 417 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2052	270 475	0,06
117 281 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2048	115 070	0,03	242 293 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/1/2053	248 447	0,06
87 702 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	85 796	0,02	533 723 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/1/2053	550 113	0,12
753 478 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	744 342	0,17	112 685 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/4/2053	116 180	0,03
699 876 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2049	690 755	0,15	40 336 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2053	41 587	0,01
58 028 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2052	55 967	0,01	244 684 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2053	252 272	0,06
97 772 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/2/2035	99 607	0,02	86 882 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2053	89 577	0,02
6 213 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2035	6 292	0,00	354 463 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/7/2053	365 456	0,08
108 621 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2041	110 539	0,03	919 219 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/8/2053	941 920	0,21
192 146 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2043	195 537	0,04	72 170 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/8/2055	73 953	0,02
11 854 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2048	11 911	0,00	48 194 USD	Fannie Mae Pool 6.5% 1/5/2040	51 241	0,01
13 632 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2048	13 667	0,00	282 382 USD	Fannie Mae Pool 6.5% 1/5/2053	294 306	0,07
27 024 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2048	27 150	0,01	408 028 USD	Fannie Mae Pool 6.5% 1/8/2053	424 819	0,10
116 244 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/5/2049	116 676	0,03	494 853 USD	Fannie Mae Pool 6.5% 1/6/2054	512 884	0,11
89 298 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2052	89 257	0,02	137 344 USD	Fannie Mae Pool 6.5% 1/8/2055	142 334	0,03
111 599 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2052	111 693	0,03	265 206 USD	Fannie Mae Pool 6.5% 1/9/2055	274 813	0,06

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 672 215 USD	Fannie Mae REMICS 5.648% 25/3/2055	1 680 624	0,37	4 760 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	4 614	0,00
151 426 USD	FBR Securitization Trust 5.142% 25/11/2035	150 434	0,03	6 175 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	5 993	0,00
41 847 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 5.487% 25/10/2034	37 784	0,01	1 160 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	1 124	0,00
74 396 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 4.677% 25/10/2036	47 828	0,01	1 601 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	1 554	0,00
43 589 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 4.757% 25/10/2036	28 469	0,01	28 907 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/8/2030	28 053	0,01
428 095 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF16 4.717% 25/12/2036	171 714	0,04	23 399 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/8/2030	22 697	0,01
154 305 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF17 4.587% 25/12/2036	133 034	0,03	23 150 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/9/2030	22 446	0,01
125 375 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FFH1 5.037% 25/1/2036	111 911	0,03	44 320 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/9/2030	42 991	0,01
283 317 USD	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 4.717% 25/3/2037	146 453	0,03	784 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/2/2031	754	0,00
774 USD	First Horizon Alternative Mortgage Trust 2005-AA12 4.944% 25/2/2036	469	0,00	64 378 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/4/2031	62 362	0,01
631 422 USD	First Horizon Alternative Mortgage Trust 2006-AA7 4.885% 25/1/2037	502 504	0,11	5 127 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2027	5 066	0,00
219 000 USD	FirstEnergy 2.65% 1/3/2030	203 094	0,05	3 487 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2028	3 440	0,00
880 000 USD	FirstEnergy 3.4% 1/3/2050	595 161	0,13	6 687 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2030	6 570	0,00
70 000 USD	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	69 527	0,02	8 847 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2030	8 688	0,00
211 000 USD	FirstEnergy 4.85% 15/7/2047	181 997	0,04	26 160 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/5/2030	25 614	0,01
217 000 USD	FirstEnergy Transmission 4.55% 1/4/2049	180 673	0,04	54 704 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/6/2030	53 720	0,01
141 000 USD	FirstEnergy Transmission 5.45% 15/7/2044	135 159	0,03	28 650 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2030	28 093	0,01
360 000 USD	FirstEnergy Transmission LLC 4.75% 15/1/2033	358 950	0,08	3 683 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2030	3 611	0,00
458 000 USD	FirstEnergy Transmission LLC 5% 15/1/2035	454 682	0,10	3 509 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2030	3 433	0,00
240 337 USD	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.907% 25/10/2048	235 231	0,05	6 344 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2030	6 208	0,00
209 000 USD	Florida Power & Light 3.15% 1/10/2049	140 799	0,03	7 095 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/10/2032	6 917	0,00
205 000 USD	Foundry JV Holdco LLC 5.9% 25/1/2033	214 909	0,05	9 548 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/11/2032	9 302	0,00
201 000 USD	Foundry JV Holdco LLC 6.2% 25/1/2037	212 193	0,05	7 394 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2032	7 211	0,00
12 553 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/1/2029	12 313	0,00	20 776 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2043	19 015	0,00
14 660 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/3/2030	14 249	0,00	43 366 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/3/2043	39 657	0,01
15 178 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/5/2030	14 747	0,00	13 609 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/3/2043	12 443	0,00
26 179 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/5/2030	25 426	0,01	133 151 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2043	122 193	0,03
				197 735 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	177 424	0,04
				45 226 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	40 433	0,01

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
22 841 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	20 540	0,01	14 487 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/7/2044	14 082	0,00
23 891 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	21 441	0,01	44 422 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2045	42 782	0,01
12 477 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	11 230	0,00	9 992 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/12/2045	9 579	0,00
3 978 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/2/2031	3 922	0,00	9 113 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/12/2045	8 736	0,00
48 592 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2031	48 131	0,01	19 044 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2039	19 060	0,00
1 707 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2031	1 686	0,00	9 301 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2039	9 297	0,00
143 716 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2032	142 271	0,03	21 164 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	21 157	0,01
34 113 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2042	32 146	0,01	21 759 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	21 591	0,01
3 549 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/5/2042	3 339	0,00	9 204 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/11/2043	9 069	0,00
1 246 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/5/2042	1 173	0,00	54 742 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2043	54 373	0,01
18 450 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	17 378	0,00	122 150 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/4/2047	120 211	0,03
10 672 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	10 054	0,00	46 021 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2047	45 323	0,01
3 769 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/10/2042	3 568	0,00	94 805 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	93 368	0,02
14 217 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/6/2043	13 319	0,00	46 502 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	45 797	0,01
16 420 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/6/2043	15 378	0,00	392 068 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2048	386 125	0,09
7 950 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/7/2043	7 401	0,00	583 106 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/8/2048	575 105	0,13
8 140 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2044	7 641	0,00	130 786 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/8/2048	128 336	0,03
7 267 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/9/2044	6 805	0,00	74 160 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/4/2049	72 639	0,02
8 003 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/9/2045	7 434	0,00	10 449 USD	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/10/2041	10 646	0,00
69 046 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/3/2047	63 742	0,01	130 265 USD	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/11/2041	132 885	0,03
101 385 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/10/2047	94 428	0,02	24 129 USD	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/11/2048	24 296	0,01
111 880 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/12/2047	104 203	0,02	89 439 USD	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/7/2038	92 473	0,02
14 944 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2048	13 773	0,00	50 416 USD	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/6/2041	52 270	0,01
23 350 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2048	21 647	0,01	9 USD	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/1/2034	9	0,00
9 926 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2040	9 671	0,00	36 554 USD	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/6/2035	37 640	0,01
103 952 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2040	101 331	0,02	1 060 000 USD	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.543% 25/7/2029	1 078 875	0,24
15 317 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2040	14 942	0,00	45 948 USD	Freddie Mac Pool 1.5% 1/4/2036	41 346	0,01
608 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2041	593	0,00	336 384 USD	Freddie Mac Pool 1.5% 1/4/2036	302 061	0,07
13 789 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2044	13 381	0,00	65 035 USD	Freddie Mac Pool 1.5% 1/5/2036	58 401	0,01
				144 734 USD	Freddie Mac Pool 1.5% 1/8/2050	110 225	0,03
				361 458 USD	Freddie Mac Pool 1.5% 1/10/2050	273 280	0,06
				106 199 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2035	97 980	0,02

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
218 127 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2036	201 758	0,05	60 275 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	53 453	0,01
165 409 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	152 868	0,03	85 750 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	75 242	0,02
111 476 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	103 333	0,02	44 337 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	39 175	0,01
43 447 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2036	40 151	0,01	1 093 754 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/3/2052	962 769	0,21
251 695 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2036	233 310	0,05	1 443 374 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2052	1 264 365	0,28
263 739 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/6/2036	244 219	0,05	94 144 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2034	92 411	0,02
112 355 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/7/2036	104 042	0,02	335 586 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/5/2035	327 082	0,07
79 687 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2037	73 500	0,02	12 180 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2044	11 427	0,00
70 731 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2042	60 746	0,01	250 792 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/3/2046	235 440	0,05
231 496 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2042	197 525	0,04	92 393 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2046	85 734	0,02
74 525 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2042	63 522	0,01	41 541 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2048	38 172	0,01
56 736 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2050	45 666	0,01	414 862 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2048	385 266	0,09
51 054 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2050	40 953	0,01	165 582 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/6/2048	153 263	0,03
106 638 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/11/2050	86 087	0,02	785 607 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2049	732 463	0,16
1 969 435 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2051	1 576 931	0,35	112 206 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2050	102 607	0,02
253 616 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2051	205 181	0,05	287 957 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/6/2050	262 915	0,06
193 248 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	156 157	0,04	386 324 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2050	353 229	0,08
732 431 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/7/2051	595 323	0,13	31 162 USD	Freddie Mac Pool 4% 1/1/2045	30 227	0,01
43 099 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	34 780	0,01	115 745 USD	Freddie Mac Pool 4% 1/7/2047	110 211	0,02
217 568 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	174 878	0,04	284 230 USD	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2048	268 546	0,06
757 442 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	606 415	0,14	267 427 USD	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2048	256 658	0,06
85 408 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	68 967	0,02	248 155 USD	Freddie Mac Pool 4% 1/8/2048	237 443	0,05
187 645 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	151 377	0,03	16 923 USD	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2049	16 095	0,00
227 689 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	184 222	0,04	470 213 USD	Freddie Mac Pool 4% 1/3/2050	447 385	0,10
35 257 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	28 805	0,01	488 354 USD	Freddie Mac Pool 4% 1/6/2050	462 224	0,10
539 189 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	436 044	0,10	55 056 USD	Freddie Mac Pool 4.5% 1/7/2052	53 041	0,01
390 715 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	318 142	0,07	316 110 USD	Freddie Mac Pool 4.5% 1/7/2052	304 818	0,07
1 609 324 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	1 299 849	0,29	106 796 USD	Freddie Mac Pool 4.5% 1/8/2052	102 917	0,02
226 820 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	183 540	0,04	10 235 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/6/2052	10 193	0,00
76 723 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2052	61 682	0,01	154 911 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/7/2052	154 807	0,03
59 837 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/7/2050	50 559	0,01	395 450 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/8/2052	393 001	0,09
406 048 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	345 331	0,08	15 682 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/9/2052	15 583	0,00
307 727 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	262 503	0,06	46 189 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/10/2052	45 830	0,01
1 771 957 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	1 502 965	0,34	75 956 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/11/2052	75 556	0,02
1 430 002 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	1 212 496	0,27	160 093 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/12/2052	159 251	0,04
302 559 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	256 629	0,06	84 404 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/12/2052	83 960	0,02
946 349 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	801 022	0,18	97 187 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/12/2052	96 676	0,02
942 948 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	795 117	0,18	101 415 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/1/2053	100 881	0,02
1 155 461 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	976 378	0,22	36 293 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/2/2053	36 102	0,01
615 159 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/4/2052	512 717	0,11	117 685 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/1/2053	119 429	0,03
13 405 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2037	12 681	0,00	42 784 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/1/2053	43 466	0,01
260 404 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2038	246 088	0,06	280 068 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/3/2053	284 535	0,06
584 243 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2044	533 650	0,12	318 300 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/5/2053	323 376	0,07
115 218 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2047	103 488	0,02	356 936 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/5/2053	362 628	0,08
4 343 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	3 872	0,00	20 967 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/6/2053	21 169	0,01
38 259 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	34 080	0,01	547 613 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/6/2053	553 273	0,12
10 706 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	9 591	0,00	33 233 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/6/2053	33 555	0,01
4 646 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	4 142	0,00	152 307 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/7/2053	153 882	0,03
561 993 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	496 739	0,11	388 222 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/7/2053	392 235	0,09
179 182 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	157 821	0,04	43 772 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/7/2053	44 258	0,01
724 758 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	639 967	0,14	61 480 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/8/2053	62 114	0,01
27 196 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	24 246	0,01	53 492 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/9/2053	54 045	0,01
246 993 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2050	220 289	0,05	55 961 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/9/2053	56 539	0,01

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
30 034 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/11/2052	30 965	0,01	14 438 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/2/2043	13 463	0,00
179 744 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/1/2053	184 263	0,04	20 113 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	18 751	0,00
102 987 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/2/2053	105 567	0,02	19 188 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	17 890	0,00
60 843 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/3/2053	62 388	0,01	16 915 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	15 770	0,00
112 332 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/4/2053	115 724	0,03	27 216 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	25 376	0,01
57 140 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/4/2053	58 895	0,01	6 272 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	5 847	0,00
285 640 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/5/2053	294 171	0,07	21 475 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	20 029	0,00
114 481 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/5/2053	117 975	0,03	24 074 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	22 440	0,01
224 393 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/6/2053	231 353	0,05	17 005 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/6/2043	15 860	0,00
95 675 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/8/2054	98 208	0,02	46 813 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/7/2043	43 739	0,01
32 719 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/5/2055	33 551	0,01	13 880 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/7/2043	12 990	0,00
131 117 USD	Freddie Mac Pool 6.5% 1/9/2053	136 454	0,03	25 871 USD	Ginnie Mae I Pool 4% 15/3/2041	24 771	0,01
298 187 USD	Freddie Mac Pool 6.5% 1/8/2055	309 002	0,07	20 996 USD	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/3/2047	20 514	0,01
3 219 066 USD	Freddie Mac REMICS 5.748% 25/3/2055	3 247 529	0,72	27 388 USD	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/4/2047	26 745	0,01
128 196 USD	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0% 25/7/2056	19 986	0,00	16 679 USD	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/4/2047	16 321	0,00
100 000 USD	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 3.715% 25/10/2027	94 540	0,02	16 824 USD	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2047	16 505	0,00
320 000 USD	Frontier Communications 5% 1/5/2028	319 884	0,07	11 701 USD	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2038	11 912	0,00
215 960 USD	Frontier Communications 5.875% 1/11/2029*	218 103	0,05	15 399 USD	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2039	15 692	0,00
110 000 USD	Frontier Communications Holdings LLC 8.625% 15/3/2031	116 956	0,03	5 228 USD	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2039	5 303	0,00
830 000 USD	FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.984% 19/10/2039	835 840	0,19	28 277 USD	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2040	28 811	0,01
720 000 USD	FS Rialto 2025-FL10 Issuer LLC 5.738% 19/8/2042	718 824	0,16	1 196 675 USD	Ginnie Mae II Pool 2% 20/8/2050	979 508	0,22
155 000 USD	Gartner 3.625% 15/6/2029	148 011	0,03	154 900 USD	Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/2050	126 789	0,03
554 000 USD	Gartner 3.75% 1/10/2030	521 578	0,12	1 571 412 USD	Ginnie Mae II Pool 2% 20/1/2051	1 285 960	0,29
827 000 USD	Gartner 4.5% 1/7/2028	817 457	0,18	82 750 USD	Ginnie Mae II Pool 2% 20/2/2051	67 718	0,02
122 000 USD	General Motors Financial 5.95% 4/4/2034	125 131	0,03	809 110 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	689 168	0,15
22 000 USD	General Motors Financial Co Inc 5.9% 7/1/2035	22 354	0,01	613 225 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	522 268	0,12
44 000 USD	General Motors Financial Co Inc 6.1% 7/1/2034	45 686	0,01	422 672 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2051	359 980	0,08
53 000 USD	Georgia Power Co 3.25% 15/3/2051	35 941	0,01	703 460 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2052	599 120	0,13
110 000 USD	Georgia Power Co 3.7% 30/1/2050	81 721	0,02	586 087 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/6/2052	499 156	0,11
72 000 USD	Georgia Power Co 4.7% 15/5/2032	72 448	0,02	440 812 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2052	375 429	0,08
131 000 USD	Georgia Power Co 4.85% 15/3/2031	134 390	0,03	66 508 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2052	56 643	0,01
54 596 USD	Ginnie Mae I Pool 3% 15/2/2045	49 715	0,01	210 974 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2053	179 681	0,04
13 872 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2042	12 960	0,00	312 614 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	277 255	0,06
19 547 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2042	18 288	0,00	714 651 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	633 644	0,14
7 212 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/11/2042	6 724	0,00	1 651 723 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	1 463 326	0,33
22 594 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/12/2042	21 086	0,01	231 467 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	205 030	0,05
20 500 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/12/2042	19 190	0,00	118 894 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2052	105 327	0,02
13 845 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2043	12 949	0,00	71 414 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2043	66 774	0,02
				48 398 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2043	45 254	0,01
				160 110 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/2/2044	149 477	0,03
				19 329 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2045	17 991	0,00
				348 486 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2046	323 478	0,07

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 078 128 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2046	1 003 417	0,22	152 296 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2049	148 382	0,03
36 142 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2046	33 637	0,01	48 479 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2050	47 306	0,01
464 612 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2046	432 246	0,10	5 987 USD	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2039	6 118	0,00
78 424 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2046	72 456	0,02	14 779 USD	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2042	14 992	0,00
337 610 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2046	313 725	0,07	947 USD	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2044	961	0,00
12 350 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	11 388	0,00	141 000 USD	Glencore Funding 2.85% 27/4/2031	128 625	0,03
15 474 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	14 249	0,00	148 000 USD	Glencore Funding 6.375% 6/10/2030	159 843	0,04
11 960 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	10 998	0,00	24 000 USD	Glencore Funding LLC 2.5% 1/9/2030	21 896	0,00
30 552 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	28 057	0,01	87 000 USD	Glencore Funding LLC 5.186% 1/4/2030	89 389	0,02
19 180 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	17 602	0,00	330 000 USD	GLP Capital / GLP Financing II 3.25% 15/1/2032	295 067	0,06
1 554 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2039	1 496	0,00	292 000 USD	GLP Capital / GLP Financing II 5.3% 15/1/2029	297 435	0,07
4 095 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2039	3 949	0,00	286 000 USD	GLP Capital / GLP Financing II 5.75% 1/6/2028	293 737	0,06
1 183 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2040	1 134	0,00	239 000 USD	GLP Capital / GLP Financing II 6.25% 15/9/2054	234 947	0,05
28 764 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2040	27 563	0,01	275 000 USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.25% 15/2/2033	274 028	0,06
117 245 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2040	114 082	0,03	20 000 USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 6.25% 15/9/2054	19 661	0,00
26 341 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2040	25 241	0,01	43 000 USD	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	41 877	0,01
22 680 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/1/2041	21 732	0,01	885 000 USD	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	777 781	0,17
2 934 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2046	2 748	0,00	350 000 USD	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	341 758	0,08
271 635 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2047	257 326	0,06	268 000 USD	Goldman Sachs 3.8% 15/3/2030	263 181	0,06
62 518 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2047	59 205	0,01	301 000 USD	Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	297 819	0,07
96 993 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	91 854	0,02	23 000 USD	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	23 008	0,01
115 490 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	109 370	0,02	843 000 USD	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	846 725	0,19
57 031 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	54 009	0,01	86 000 USD	Goldman Sachs 5.049% 23/7/2030	88 034	0,02
46 286 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	43 663	0,01	82 000 USD	Goldman Sachs 5.33% 23/7/2035	83 449	0,02
602 155 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2052	566 030	0,13	299 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 2.6% 7/2/2030	279 455	0,06
2 687 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2039	2 679	0,00	140 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 4.692% 23/10/2030	141 710	0,03
3 264 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2040	3 254	0,00	653 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 4.937% 23/4/2028	659 806	0,15
2 684 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/2/2040	2 676	0,00	464 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.207% 28/1/2031	478 039	0,11
178 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2040	177	0,00	379 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.218% 23/4/2031	391 028	0,09
1 039 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2040	1 036	0,00	41 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.536% 28/1/2036	42 288	0,01
1 931 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2040	1 926	0,00	163 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 6.484% 24/10/2029	173 433	0,04
1 827 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2041	1 783	0,00	78 344 USD	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	64 681	0,01
20 654 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2041	20 592	0,01				
45 772 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/9/2048	44 577	0,01				
182 874 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/3/2049	179 486	0,04				
72 007 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2049	70 676	0,02				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
954 902 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2050	163 162	0,04	100 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	104 508	0,02
850 704 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/2/2051	141 182	0,03	100 000 USD	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	94 350	0,02
813 373 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	137 871	0,03	162 000 USD	Hilton USA Trust 2016-HHV 3.719% 5/11/2038	159 869	0,04
918 950 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	155 428	0,04	270 000 USD	Hilton USA Trust 2016-HHV 4.333% 5/11/2038	266 738	0,06
617 596 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	105 724	0,02	110 000 USD	Home Equity Asset Trust 2006-3 5.037% 25/7/2036	104 024	0,02
608 040 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	104 120	0,02	72 776 USD	Home Equity Asset Trust 2007-1 4.737% 25/5/2037	66 955	0,02
12 200 USD	Greenpoint Manufactured Housing 9.23% 15/12/2029	12 318	0,00	12 961 USD	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 3.525% 25/7/2034	12 464	0,00
11 097 USD	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 6.222% 25/3/2036	10 016	0,00	195 450 USD	Homes 2024-Nqm2 Trust 7.101% 25/10/2069	198 391	0,04
100 000 USD	Group 1 Automotive Inc 4% 15/8/2028	97 180	0,02	100 000 USD	HOMES 2025-AFC1 Trust 7.045% 25/1/2060	99 974	0,02
100 000 USD	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.932% 10/10/2035	99 306	0,02	100 000 USD	HUB International 7.375% 31/1/2032	105 250	0,02
93 339 USD	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	78 505	0,02	1 035 000 USD	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2038	1 014 450	0,23
115 758 USD	GSAA Home Equity Trust 2006-18 5.772% 25/11/2036	31 598	0,01	43 000 USD	Huntington Ingalls Industries Inc 5.353% 15/1/2030	44 378	0,01
62 318 USD	GSAA Home Equity Trust 2006-4 4.227% 25/3/2036	41 835	0,01	54 814 USD	Impac Secured Assets Trust 2006-3 4.777% 25/11/2036	49 960	0,01
543 436 USD	GSAA Home Equity Trust 2006-5 4.797% 25/3/2036	154 076	0,03	109 206 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR23 3.955% 25/11/2035	103 501	0,02
28 719 USD	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	5 142	0,00	940 297 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR31 4.834% 25/1/2036	933 872	0,21
100 000 USD	GSAMP Trust 2006-HE4 4.887% 25/6/2036	85 177	0,02	31 459 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 4.677% 25/7/2036	30 818	0,01
50 000 USD	GSAMP Trust 2007-HSBC1 7.812% 25/2/2047	49 108	0,01	328 540 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 4.797% 25/1/2037	290 013	0,07
93 451 USD	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 4.787% 25/3/2035	87 824	0,02	812 992 USD	IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 4.667% 25/5/2037	166 700	0,04
279 717 USD	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 4.302% 25/9/2035	240 716	0,05	206 000 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	200 410	0,05
1 206 474 USD	GSR Mortgage Loan Trust 2006-2F 6% 25/2/2036	517 492	0,12	138 000 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	125 874	0,03
122 835 USD	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 6.5% 25/8/2036	32 059	0,01	145 363 USD	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 5.62% 15/6/2035	124 874	0,03
11 731 USD	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 5.5% 25/1/2037	24 283	0,01	100 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 4.5% 15/11/2029	96 592	0,02
265 365 USD	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 2.83% 25/6/2047	153 659	0,03	87 593 USD	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A1 4.857% 25/3/2037	72 478	0,02
445 972 USD	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 4.878% 19/12/2036	350 567	0,08	17 545 USD	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 4.78% 25/5/2037	15 479	0,00
87 000 USD	HCA 4.125% 15/6/2029	86 149	0,02	687 205 USD	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2013-LC11 0.606% 15/4/2046	382	0,00
61 000 USD	HCA 4.625% 15/3/2052	48 633	0,01	1 800 000 USD	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	12 331	0,00
533 000 USD	HCA 5.45% 1/4/2031	552 951	0,12				
154 000 USD	HCA Inc 3.5% 15/7/2051	101 502	0,02				
570 000 USD	HCA Inc 5.75% 1/3/2035	586 749	0,13				
202 000 USD	HCA Inc 6.2% 1/3/2055	201 103	0,04				
100 000 USD	Herc Holdings Inc 7.25% 15/6/2033	105 090	0,02				
167 000 USD	Hess 7.3% 15/8/2031	192 443	0,04				

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
22 000 USD	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2018-C8 4.421% 15/6/2051	21 689	0,01	80 000 USD	Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Auth 4.145% 1/2/2033	79 458	0,02
523 000 USD	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	459 007	0,10	43 063 USD	MASTR Resecuritization Trust 2008-3 4.395% 25/8/2037	13 296	0,00
142 000 USD	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2051	95 316	0,02	142 000 USD	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	141 599	0,03
393 000 USD	JPMorgan Chase 4.979% 22/7/2028	398 669	0,09	100 000 USD	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	96 100	0,02
1 079 000 USD	JPMorgan Chase 4.995% 22/7/2030	1 106 523	0,25	24 281 USD	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 4.917% 25/5/2037	17 537	0,00
590 000 USD	JPMorgan Chase 5.012% 23/1/2030	604 404	0,13	78 971 USD	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-A3 5.206% 25/5/2036	73 588	0,02
323 000 USD	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	329 505	0,07	232 000 USD	Meta Platforms 4.65% 15/8/2062	193 972	0,04
4 000 USD	JPMorgan Chase 5.571% 22/4/2028	4 085	0,00	341 000 USD	Meta Platforms 5.55% 15/8/2064	331 395	0,08
661 000 USD	JPMorgan Chase 5.581% 22/4/2030	690 143	0,15	45 000 USD	Metropolitan Transportation Authority 6.668% 15/11/2039	48 490	0,01
212 000 USD	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	216 222	0,05	35 000 USD	Metropolitan Transportation Authority 6.814% 15/11/2040	38 085	0,01
985 000 USD	JPMorgan Chase & Co 2.069% 1/6/2029	931 661	0,21	508 000 USD	MF1 2024-FL14 6.09% 19/3/2039	510 506	0,11
1 179 000 USD	JPMorgan Chase & Co 4.505% 22/10/2028	1 186 925	0,26	573 000 USD	MF1 2025-FL20 LLC 5.8% 18/8/2037	573 732	0,13
579 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.14% 24/1/2031	597 006	0,13	105 000 USD	MFRA 2024-NQM3 Trust 7.614% 25/12/2069	106 526	0,02
704 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.502% 24/1/2036	727 187	0,16	49 000 USD	MidAmerican Energy 3.65% 1/8/2048	36 384	0,01
281 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.572% 22/4/2036	292 214	0,07	100 000 USD	Mohegan Tribal Gaming Authority / MS Digital Entertainment Holdings LLC 11.875% 15/4/2031	105 152	0,02
150 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.576% 23/7/2036	153 303	0,03	23 000 USD	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	22 576	0,01
433 000 USD	KeyBank NA 5% 26/1/2033	432 277	0,10	27 000 USD	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	23 416	0,01
291 521 USD	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 5.825% 28/7/2042	281 043	0,06	213 000 USD	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	207 952	0,05
229 000 USD	L3Harris Technologies Inc 5.25% 1/6/2031	237 966	0,05	213 000 USD	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	198 478	0,04
877 540 USD	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.303% 15/2/2036	21 107	0,01	997 000 USD	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	898 386	0,20
100 000 USD	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	92 509	0,02	1 228 000 USD	Morgan Stanley 4.994% 12/4/2029	1 250 634	0,28
100 000 USD	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	106 141	0,03	508 000 USD	Morgan Stanley 5.173% 16/1/2030	522 147	0,12
78 842 USD	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2001-B 6.63% 15/4/2040	79 528	0,02	813 000 USD	Morgan Stanley 5.23% 15/1/2031	838 972	0,19
74 341 USD	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 4.887% 25/9/2036	69 876	0,02	1 053 000 USD	Morgan Stanley 5.656% 18/4/2030	1 099 228	0,24
69 423 USD	Lehman XS Trust Series 2007-16N 6.337% 25/9/2047	101 631	0,02	294 000 USD	Morgan Stanley 6.407% 1/11/2029	312 352	0,07
17 000 USD	Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034	17 211	0,00	24 414 USD	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE1 5.037% 25/12/2034	23 146	0,01
54 985 USD	Level 3 Financing Inc 10.75% 15/12/2030	62 421	0,01	126 403 USD	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE5 5.307% 25/9/2035	104 518	0,02
54 588 USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 4.737% 25/6/2036	25 400	0,01	15 358 USD	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 8.237% 25/2/2047	14 573	0,00
110 000 USD	Los Angeles Community College District 6.6% 1/8/2042	117 444	0,03				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
260 000 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.379% 15/12/2047	2 978	0,00	138 000 USD	Municipal Electric Authority of Georgia 6.637% 1/4/2057	147 565	0,03
75 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.304% 15/5/2048	74	0,00	117 879 USD	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	107 841	0,02
130 000 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 4.617% 15/10/2048	128 209	0,03	27 067 USD	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	25 507	0,01
328 947 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.72% 15/12/2049	325 545	0,07	150 000 USD	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 5.052% 25/4/2037	144 054	0,03
37 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 11.561% 15/11/2034	35 162	0,01	100 000 USD	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	102 914	0,02
90 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.177% 15/7/2051	89 307	0,02	120 000 USD	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-SOX 4.404% 17/6/2038	118 396	0,03
107 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	80 146	0,02	26 421 USD	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 6.178% 15/11/2030	26 465	0,01
100 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	94 206	0,02	43 822 USD	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 2.46% 15/11/2068	42 299	0,01
59 075 USD	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 4.757% 25/4/2036	41 212	0,01	43 822 USD	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 5.378% 15/11/2068	43 726	0,01
199 479 USD	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-12XS 6.512% 25/10/2036	43 019	0,01	238 883 USD	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 5.112% 25/12/2035	205 094	0,05
158 472 USD	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-16AX 4.777% 25/11/2036	25 004	0,01	161 000 USD	New Jersey Turnpike Authority 7.414% 1/1/2040	193 583	0,04
48 363 USD	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 4.787% 26/12/2046	45 175	0,01	220 000 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 6.918% 25/1/2065	225 392	0,05
454 884 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 5.884% 25/6/2044	459 998	0,10	220 000 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 7.044% 25/1/2065	216 411	0,05
100 000 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM3 6.505% 25/7/2069	100 136	0,02	155 000 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM4 7.054% 25/7/2065	156 708	0,04
497 705 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-DSC2 5.443% 25/7/2070	501 579	0,11	115 000 USD	New York City Municipal Water Finance Authority 5.882% 15/6/2044	116 358	0,03
493 314 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM5 5.439% 25/7/2070	497 346	0,11	150 000 USD	New York City Municipal Water Finance Authority 6.011% 15/6/2042	155 690	0,03
158 652 USD	Mortgage Loan Resecuritization Trust 4.808% 16/4/2036	155 880	0,04	100 000 USD	New York State Dormitory Authority 5.389% 15/3/2040	100 309	0,02
98 120 USD	MortgageIT Trust 2004-1 5.217% 25/11/2034	95 006	0,02	165 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 4.685% 1/9/2027	166 576	0,04
82 348 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	77 482	0,02	897 000 USD	NGPL PipeCo 3.25% 15/7/2031	808 594	0,18
355 150 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	332 859	0,08	100 000 USD	Nissan Motor Acceptance Co LLC 7.05% 15/9/2028*	103 580	0,02
176 293 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2019-2 2.88% 20/9/2040	156 456	0,04	89 108 USD	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001-R1A 7% 19/2/2030	88 687	0,02
33 845 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 2.1% 20/4/2046	30 262	0,01	2 199 287 USD	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-AF1 6.408% 25/5/2036	426 877	0,10
57 000 USD	Motorola Solutions 5.6% 1/6/2032	59 595	0,01	100 000 USD	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	102 661	0,02
236 000 USD	Motorola Solutions Inc 5.55% 15/8/2035	243 208	0,05	173 000 USD	NRG Energy 4.45% 15/6/2029	171 354	0,04
230 000 USD	MSCI Inc 5.25% 1/9/2035	228 450	0,05	586 000 USD	NRG Energy 7% 15/3/2033	641 428	0,14
				100 000 USD	NRG Energy Inc 6% 1/2/2033	101 435	0,02
				19 086 USD	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	7 889	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
108 721 USD	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	82 389	0,02	568 000 USD	Paramount Global 2.9% 15/1/2027	555 622	0,12
70 864 USD	Oakwood Mortgage Investors 7.62% 15/6/2032	65 491	0,02	65 000 USD	Paramount Global 3.375% 15/2/2028	63 395	0,01
114 000 USD	OBX 2024-NQM17 Trust 6.648% 25/11/2064	116 091	0,03	108 000 USD	Paramount Global 3.7% 4/10/2026	106 293	0,02
210 000 USD	Ohio Power 4% 1/6/2049	158 347	0,04	31 000 USD	Paramount Global 4.375% 15/3/2043	23 636	0,01
35 000 USD	Ohio Power Co 2.6% 1/4/2030	32 565	0,01	47 000 USD	Paramount Global 4.6% 15/1/2045	36 368	0,01
197 000 USD	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.566% 10/5/2039	178 339	0,04	29 000 USD	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	23 218	0,01
2 035 521 USD	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	6 496	0,00	37 000 USD	Paramount Global 5.25% 1/4/2044	30 447	0,01
407 104 USD	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0.219% 10/2/2032	1 096	0,00	101 000 USD	Paramount Global 5.85% 1/9/2043	90 970	0,02
120 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	115 185	0,03	100 000 USD	Paramount Global 6.25% 28/2/2057	97 465	0,02
310 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	296 793	0,07	225 000 USD	PECO Energy 2.85% 15/9/2051	140 376	0,03
190 000 USD	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 5.172% 25/11/2035	164 082	0,04	100 000 USD	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	106 541	0,02
4 732 USD	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.86% 25/1/2037	4 638	0,00	37 000 USD	Pfizer 2.7% 28/5/2050	22 682	0,01
316 843 USD	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	272 549	0,06	47 000 USD	Pfizer 4% 15/12/2036	43 343	0,01
206 448 USD	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	179 163	0,04	39 000 USD	Pfizer Inc 2.7% 28/5/2050	23 908	0,01
56 000 USD	Oracle 4.1% 25/3/2061	39 440	0,01	723 000 USD	PG&E 5.25% 1/7/2030	704 947	0,16
287 000 USD	Oracle Corp 6% 3/8/2055	281 365	0,06	431 000 USD	PG&E Corp 7.375% 15/3/2055	427 520	0,09
282 000 USD	Oracle Corp 6.125% 3/8/2065	276 362	0,06	392 000 USD	Pinnacle West Capital Corp 5.15% 15/5/2030	403 793	0,09
68 526 USD	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	63 114	0,01	80 000 USD	Port Authority of New York & New Jersey 4.926% 1/10/2051	73 498	0,02
49 000 USD	Pacific Gas and Electric 3.3% 1/8/2040	36 314	0,01	145 000 USD	Port Authority of New York & New Jersey 4.96% 1/8/2046	135 986	0,03
532 000 USD	Pacific Gas and Electric 3.5% 1/8/2050	350 395	0,08	100 000 USD	Post 6.375% 1/3/2033	101 319	0,02
200 000 USD	Pacific Gas and Electric 3.95% 1/12/2047	144 911	0,03	657 811 USD	PRET 2024-NPL5 LLC 5.963% 25/9/2054	659 685	0,15
57 000 USD	Pacific Gas and Electric 4.95% 1/7/2050	47 256	0,01	139 000 USD	PRPM 2024-NQM4 Trust 6.965% 26/12/2069	140 724	0,03
99 000 USD	Pacific Gas and Electric 5.25% 1/3/2052	84 948	0,02	153 000 USD	PRPM 2024-NQM4 Trust 7.62% 26/12/2069	156 251	0,04
69 000 USD	Pacific Gas and Electric 6.7% 1/4/2053	71 514	0,02	385 883 USD	PRPM 2025-NQM3 Trust 5.606% 25/5/2070	390 149	0,09
594 000 USD	Pacific Gas and Electric 6.75% 15/1/2053	616 544	0,14	100 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032	103 263	0,02
30 000 USD	Pacific Gas and Electric Co 3.75% 15/8/2042	22 073	0,00	64 525 USD	RALI Series 2006-QA10 Trust 4.797% 25/12/2036	56 553	0,01
22 000 USD	Pacific Gas and Electric Co 4% 1/12/2046	16 105	0,00	102 492 USD	RAMP Series 2004-RS7 Trust 4.801% 25/7/2034	80 817	0,02
178 000 USD	Pacific Gas and Electric Co 4.45% 15/4/2042	142 939	0,03	171 637 USD	RASC Series 2006-EMX9 Trust 4.917% 25/11/2036	140 584	0,03
227 772 USD	Pacific Gas and Electric Co 4.5% 1/7/2040	194 704	0,04	8 856 USD	Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R2 4.777% 25/6/2035	8 554	0,00
76 000 USD	Pacific Gas and Electric Co 5.9% 1/10/2054	71 344	0,02	195 586 USD	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 5.551% 25/8/2036	138 348	0,03
367 000 USD	Pacific Gas and Electric Co 6.15% 1/3/2055	356 640	0,08	4 747 USD	RFMSI Series 2006-SA4 Trust 5.487% 25/11/2036	4 008	0,00
				100 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	93 493	0,02

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 USD	RR Donnelley & Sons Co 10.875% 1/8/2029	97 447	0,02	185 000 USD	Southern Co 4.85% 15/3/2035	181 770	0,04
620 000 USD	Sabine Pass Liquefaction 4.5% 15/5/2030	621 892	0,14	99 000 USD	Southern Co 5.7% 15/10/2032	104 442	0,02
497 000 USD	Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027	500 051	0,11	300 000 USD	State of California 4.6% 1/4/2038	306 054	0,07
335 000 USD	Sabine Pass Liquefaction 5.9% 15/9/2037	352 968	0,08	70 000 USD	State of California 7.55% 1/4/2039	84 087	0,02
169 000 USD	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025-NQM1 7.317% 25/1/2065	167 389	0,04	209 412 USD	State of Illinois 5.1% 1/6/2033	211 915	0,05
208 000 USD	Sasol Financing USA LLC 8.75% 3/5/2029	209 502	0,05	155 000 USD	State of Texas 5.517% 1/4/2039	161 936	0,04
100 000 USD	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	98 568	0,02	235 000 USD	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029	216 200	0,05
40 131 USD	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 4.657% 25/2/2037	16 909	0,00	349 000 USD	STORE Capital 2.75% 18/11/2030	314 817	0,07
427 605 USD	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 4.977% 25/2/2037	180 122	0,04	62 000 USD	Store Capital LLC 5.4% 30/4/2030	63 146	0,01
61 503 USD	Sequoia Mortgage Trust 2007-3 4.355% 20/7/2037	48 502	0,01	160 443 USD	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2007-3 4.828% 25/4/2047	60 581	0,01
100 000 USD	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	85 189	0,02	1 020 693 USD	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2007-6 4.328% 25/7/2037	638 142	0,14
169 000 USD	Sesac Finance LLC 5.5% 25/7/2055	169 276	0,04	225 049 USD	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-GEL2 5.487% 25/5/2037	179 444	0,04
36 448 USD	SG Mortgage Trust 2006-FRE2 4.757% 25/7/2036	7 543	0,00	758 820 USD	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	400 250	0,09
86 988 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 4.91% 15/6/2039	85 029	0,02	100 000 USD	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	96 711	0,02
474 192 USD	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.228% 15/10/2041	498 006	0,11	428 000 USD	Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	379 294	0,08
100 000 USD	SM Energy 6.75% 1/8/2029	101 054	0,02	12 000 USD	Synchrony Financial 3.95% 1/12/2027	11 836	0,00
100 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	92 876	0,02	145 000 USD	Synchrony Financial 5.019% 29/7/2029	145 957	0,03
457 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2015-A 4.5% 15/10/2048	454 315	0,10	53 000 USD	Synchrony Financial 5.15% 19/3/2029	53 640	0,01
2 120 USD	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 2.88% 15/9/2034	2 119	0,00	1 108 000 USD	Synchrony Financial 5.45% 6/3/2031	1 129 154	0,25
140 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2018-C 4% 17/11/2042	137 015	0,03	521 000 USD	Synchrony Financial 5.935% 2/8/2030	539 461	0,12
313 018 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 1.6% 15/9/2054	295 263	0,07	418 000 USD	Synchrony Financial 7.25% 2/2/2033	440 971	0,10
320 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	286 371	0,06	308 000 USD	Targa Resources 4.2% 1/2/2033	290 615	0,06
354 226 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	310 383	0,07	46 000 USD	Targa Resources 4.95% 15/4/2052	38 162	0,01
60 977 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	55 646	0,01	338 000 USD	Targa Resources 6.15% 1/3/2029	356 639	0,08
50 815 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	46 161	0,01	243 000 USD	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 4.875% 1/2/2031	242 530	0,05
100 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8.875% 15/11/2031	106 798	0,03	114 000 USD	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	112 827	0,03
332 000 USD	Solventum Corp 5.6% 23/3/2034	344 610	0,08	100 000 USD	Tenneco 8% 17/11/2028	100 170	0,02
21 453 USD	Soundview Home Loan Trust 2007-NS1 4.962% 25/1/2037	20 570	0,01	90 797 USD	Terwin Mortgage Trust Series TMTS 2005-10HE 5.457% 25/6/2036	81 118	0,02
49 000 USD	Southern 4.25% 1/7/2036	45 190	0,01	22 000 USD	Textron Inc 3.65% 15/3/2027	21 777	0,01
38 000 USD	Southern 5.2% 15/6/2033	38 852	0,01	121 000 USD	Textron Inc 3.9% 17/9/2029	119 483	0,03
				77 000 USD	Textron Inc 6.1% 15/11/2033	82 486	0,02
				114 000 USD	T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031	99 703	0,02
				256 000 USD	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	227 171	0,05
				953 000 USD	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	933 226	0,21

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
41 000 USD	T-Mobile USA Inc 3.6% 15/11/2060	26 941	0,01	1 698 700 USD	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/3/2029	1 627 434	0,36
370 000 USD	T-Mobile USA Inc 5.8% 15/9/2062	361 631	0,08	636 200 USD	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042	460 586	0,10
200 000 USD	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C7 3.679% 15/12/2050	196 731	0,04	936 700 USD	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2051*	583 260	0,13
99 457 USD	Union Pacific Railroad 2014-1 Pass Through Trust 3.227% 14/5/2026	98 722	0,02	1 996 300 USD	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/2/2045	1 391 795	0,31
100 000 USD	United Rentals North America Inc 3.75% 15/1/2032	92 201	0,02	1 996 300 USD	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	1 403 103	0,31
4 980 000 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/4/2030	5 152 736	1,15	2 602 000 USD	United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/4/2029	2 534 460	0,56
843 500 USD	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/9/2027	789 051	0,18	168 100 USD	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032*	157 778	0,03
1 553 400 USD	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/5/2027	1 470 906	0,33	514 000 USD	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2049	363 996	0,08
2 286 100 USD	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/8/2027*	2 149 157	0,48	758 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3% 15/5/2042	601 396	0,13
1 735 000 USD	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/8/2028	1 613 618	0,36	867 400 USD	United States Treasury Note/Bond 3% 15/5/2047*	642 723	0,14
492 700 USD	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040	306 783	0,07	1 453 400 USD	United States Treasury Note/Bond 3% 15/2/2048	1 067 511	0,24
492 700 USD	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/8/2040	303 280	0,07	2 070 900 USD	United States Treasury Note/Bond 3% 15/2/2049	1 506 256	0,33
1 300 500 USD	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/3/2028	1 225 594	0,27	1 953 700 USD	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052	1 384 761	0,31
2 526 300 USD	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/9/2028*	2 353 554	0,52	1 123 700 USD	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/2/2043	896 546	0,20
492 700 USD	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2040	314 000	0,07	843 100 USD	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/8/2044	659 133	0,15
514 000 USD	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/8/2050	248 888	0,05	514 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/5/2048	385 440	0,09
576 300 USD	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/2/2030	525 345	0,12	6 752 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2027	6 702 811	1,49
525 700 USD	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	271 844	0,06	1 350 200 USD	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2029	1 331 186	0,30
94 000 USD	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/2/2029	88 635	0,02	980 900 USD	United States Treasury Note/Bond 3.5% 31/1/2030	973 658	0,22
131 000 USD	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2032	115 966	0,03	33 600 USD	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/5/2028	33 613	0,01
1 428 900 USD	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041	982 257	0,22	3 289 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/8/2030	3 276 024	0,73
636 200 USD	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	350 780	0,08	1 514 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.625% 30/9/2031	1 495 726	0,33
1 616 400 USD	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	881 948	0,19	1 925 100 USD	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/8/2043	1 642 351	0,37
555 400 USD	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026*	543 695	0,12	1 439 500 USD	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/2/2053*	1 154 608	0,26
307 900 USD	United States Treasury Note/Bond 2% 15/2/2050	178 053	0,04	542 200 USD	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/5/2053	434 395	0,10
514 000 USD	United States Treasury Note/Bond 2% 15/8/2051	290 771	0,06	393 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.75% 31/12/2028	394 528	0,09
1 082 600 USD	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049	669 140	0,15	1 610 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.75% 31/5/2030	1 613 050	0,36
1 958 700 USD	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052	1 173 613	0,26	789 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/8/2041	703 196	0,16
997 200 USD	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2027	975 795	0,22	1 123 700 USD	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	973 274	0,22

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 214 800 USD	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/11/2027	1 221 135	0,27	8 000 USD	Verizon Communications 4.4% 1/11/2034	7 644	0,00
2 416 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/8/2032	2 406 751	0,54	117 000 USD	Verizon Communications Inc 4.016% 3/12/2029	116 149	0,03
314 300 USD	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/8/2040	287 916	0,06	215 000 USD	Verizon Communications Inc 4.78% 15/2/2035	209 723	0,05
2 011 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/2/2043	1 787 512	0,40	146 000 USD	Verizon Communications Inc 5.401% 2/7/2037	146 889	0,03
235 500 USD	United States Treasury Note/Bond 4% 15/1/2027	236 213	0,05	201 000 USD	Verus Securitization Trust 2023-4 8.073% 25/5/2068	202 288	0,05
2 572 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4% 29/2/2028	2 595 560	0,58	155 000 USD	Verus Securitization Trust 2024-2 8.675% 25/2/2069	157 698	0,04
1 558 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4% 15/2/2034	1 547 776	0,34	336 000 USD	Verus Securitization Trust 2024-8 7.032% 25/10/2069	340 683	0,08
1 302 900 USD	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/8/2044	1 183 985	0,26	220 000 USD	Verus Securitization Trust 2025-2 6.966% 25/3/2070	222 743	0,05
1 594 400 USD	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/8/2053	1 399 148	0,31	200 000 USD	Verus Securitization Trust 2025-INV1 7.311% 25/2/2070	198 772	0,04
235 500 USD	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/3/2027	237 317	0,05	368 000 USD	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	372 031	0,08
1 882 400 USD	United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/6/2031	1 924 570	0,43	654 000 USD	VICI Properties 5.125% 15/5/2032	656 529	0,15
973 400 USD	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2040	928 761	0,21	878 000 USD	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	856 935	0,19
164 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/8/2054	146 995	0,03	666 000 USD	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	658 834	0,15
2 055 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/12/2026	2 069 891	0,46	1 104 000 USD	Viper Energy 5.375% 1/11/2027	1 106 562	0,25
2 389 900 USD	United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/8/2028	2 441 432	0,54	275 000 USD	Viper Energy Partners LLC 4.9% 1/8/2030	277 361	0,06
292 500 USD	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	285 702	0,06	292 000 USD	Viper Energy Partners LLC 5.7% 1/8/2035	292 829	0,07
1 917 700 USD	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/7/2026	1 926 949	0,43	598 000 USD	Vistra Operations 6% 15/4/2034	623 123	0,14
1 464 900 USD	United States Treasury Note/Bond 4.5% 31/12/2031	1 515 599	0,34	190 000 USD	Vistra Operations 6.95% 15/10/2033	209 997	0,05
499 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/8/2039	495 414	0,11	100 000 USD	Vistra Operations Co LLC 5% 31/7/2027	99 886	0,02
1 194 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/3/2026	1 198 237	0,27	677 000 USD	Vistra Operations Co LLC 5.7% 30/12/2034	692 849	0,15
314 300 USD	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/2/2040	314 865	0,07	800 000 USD	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	781 817	0,17
409 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2044	396 938	0,09	1 115 000 USD	Vnom Sub Inc 5.375% 1/11/2027	1 117 588	0,25
1 899 400 USD	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2030	1 999 304	0,44	823 879 USD	Voyager OPTONE Delaware Trust 2.509% 25/2/2038	180 298	0,04
100 000 USD	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	98 539	0,02	38 849 USD	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE3 Trust 4.677% 25/5/2037	34 054	0,01
53 000 USD	University of California 4.858% 15/5/2112	44 020	0,01	238 247 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 5.222% 25/2/2046	208 569	0,05
100 000 USD	Univision Communications Inc 8.5% 31/7/2031	103 260	0,02	21 455 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 5.212% 25/6/2046	19 732	0,00
100 000 USD	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	102 486	0,02	81 242 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR8 Trust 4.54% 25/8/2046	76 815	0,02
100 000 USD	Venture Global LNG Inc 8.375% 1/6/2031	105 015	0,02	1 002 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-HY3 Trust 5.05% 25/3/2037	926	0,00
49 000 USD	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	42 720	0,01	149 387 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 4.972% 25/6/2047	124 589	0,03
				2 087 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15/3/2027	2 051 872	0,46

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
9 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15/3/2052	5 611	0,00	650 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015- NXS4 4.224% 15/12/2048	644 368	0,14
51 761 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 4.987% 25/11/2035	38 687	0,01	272 373 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C32 5.898% 15/1/2059	272 519	0,06
20 486 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	16 749	0,00	250 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C34 5.518% 15/6/2049	248 958	0,06
107 094 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	86 169	0,02	178 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.184% 15/7/2048	174 813	0,04
122 771 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	115 922	0,03	610 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.438% 15/7/2048	596 886	0,13
156 763 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/5/2036	138 652	0,03	420 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 3.64% 15/12/2059	414 311	0,09
1 503 208 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-7 Trust 3.796% 25/9/2036	388 132	0,09	20 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 4.471% 15/12/2059	19 381	0,00
485 585 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-7 Trust 3.923% 25/9/2036	127 889	0,03	105 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	96 316	0,02
249 098 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 4.178% 25/10/2036	75 639	0,02	595 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-AUS 4.194% 17/8/2036	584 410	0,13
167 431 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 5.472% 25/4/2047	145 295	0,03	35 590 USD	Wells Fargo Mortgage Backed 2008-AR1 Trust 5.421% 25/3/2038	30 560	0,01
22 068 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OC2 Trust 5.057% 25/6/2037	20 369	0,00	280 498 USD	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 3.753% 20/8/2045	171 020	0,04
223 843 USD	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 4.797% 25/9/2036	56 368	0,01	92 000 USD	Xerox Holdings Corp 8.875% 30/11/2029	56 607	0,01
110 149 USD	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 4.133% 25/10/2036	83 282	0,02	89 719 USD	Yale Mortgage Loan Trust 2007-1 4.837% 25/6/2037	27 603	0,01
2 000 USD	Wells Far 4.897% 25/07/33 4.897% 25/7/2033	2 013	0,00			368 283 769	81,98
304 000 USD	Wells Fargo 3.35% 2/3/2033	280 897	0,06	Uruguay			
68 000 USD	Wells Fargo 4.611% 25/4/2053	57 768	0,01	137 836 USD	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027*	138 663	0,03
214 000 USD	Wells Fargo 5.389% 24/4/2034	220 441	0,05	323 733 USD	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	300 262	0,07
211 000 USD	Wells Fargo & Co 5.15% 23/4/2031	217 224	0,05			438 925	0,10
345 000 USD	Wells Fargo & Co 5.244% 24/1/2031	356 396	0,08	Ouzbékistan			
507 000 USD	Wells Fargo & Co 5.707% 22/4/2028	518 523	0,12	208 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.75% 14/5/2030	216 710	0,05
				Total des obligations		439 016 589	97,74
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
						439 016 589	97,74

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

US Dollar Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières				20 000 USD	Lehman Brothers Holdings Capital Trust VII 0% 30/11/2056**	-	0,00
ACTIONS ORDINAIRES				298 558 USD	Lehman Brothers International Europe 0% 31/12/2049**	-	0,00
Chili				298 557 USD	Lehman Brothers International Europe 0% 31/12/2049**	-	0,00
54	WOM New Holdco Common Npv**	1 242	0,00	560 000 USD	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 6/11/2009***	-	0,00
Total des actions ordinaires		1 242	0,00	1 360 000 USD	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 1/5/2009***	-	0,00
OBLIGATIONS				250 000 USD	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 5.55% 16/6/2010***	-	0,00
Îles Caïmans				250 000 USD	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 4/2/2011***	-	0,00
500 000 USD	Trinitas CLO XIV Ltd 5.933% 25/1/2034**	500 000	0,11				
Île Maurice							
498 343 USD	Acropolis Trade and Investments Ltd 11.035% 2/4/2028**	516 433	0,11				
États-Unis							
320 000 USD	AP Grange Holdings LLC 6.5% 20/3/2045**	326 016	0,07				
3 960 USD	Conseco Finance 0% 15/11/2032**	-	0,00				
251 228 USD	Contium Energy PTE 9.85% 11/9/2027**	251 228	0,06				
232 000 USD	Duke Energy Kentucky Inc 5.9% 15/9/2035**	232 000	0,05				
475 000 USD	Lehman Brothers 0% 19/7/2017***	-	0,00				
						809 244	0,18
				Total des obligations		1 825 677	0,40
				Total des autres valeurs mobilières		1 826 919	0,40
				Total du portefeuille		440 843 508	98,14
				Autres éléments de l'actif net		8 367 451	1,86
				Total de l'actif net (USD)		449 210 959	100,00

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
BRL	7 737 478	USD	1 372 803	Barclays	17/09/2025	49 891
BRL	2 860 104	USD	514 200	Citibank	17/09/2025	11 689
BRL	173 336	USD	31 100	Goldman Sachs	17/09/2025	771
CAD	255 000	USD	187 920	BNY Mellon	17/09/2025	(2 473)
CNH	15 744 454	USD	2 202 000	Barclays	17/09/2025	10 985
CZK	689 000	USD	32 274	State Street	17/09/2025	620
EUR	4 837 000	USD	5 601 737	HSBC Bank	17/09/2025	48 719
EUR	1 685 000	USD	1 980 865	Barclays	17/09/2025	(12 492)
EUR	995 000	USD	1 154 769	BNP Paribas	17/09/2025	7 564
EUR	1 223 000	USD	1 435 287	Bank of America	17/09/2025	(6 611)
EUR	950 900	USD	1 109 244	Citibank	17/09/2025	1 572
GBP	1 107 000	USD	1 516 480	State Street	17/09/2025	(25 194)
HUF	4 920 000	USD	14 127	Morgan Stanley	17/09/2025	327
JPY	164 183 917	USD	1 118 900	Citibank	17/09/2025	(830)
MXN	8 418 732	USD	440 327	JP Morgan	17/09/2025	10 262
MXN	8 474 135	USD	445 000	Goldman Sachs	17/09/2025	8 554
NGN	29 784 528	USD	18 756	Citigroup	04/09/2025	634
NGN	15 419 250	USD	9 345	Morgan Stanley	04/09/2025	693
TRY	863 000	USD	19 562	UBS	03/09/2025	1 392
TRY	1 023 240	USD	22 000	UBS	24/10/2025	1 751
USD	19 342	TRY	863 000	Barclays	03/09/2025	(1 612)
USD	22 000	TRY	1 033 285	Barclays	24/10/2025	(1 984)
USD	28 101	NGN	48 783 336	Morgan Stanley	04/09/2025	(3 656)
USD	3 377 834	GBP	2 487 600	Morgan Stanley	17/09/2025	26 682
USD	1 704 314	JPY	242 158 000	JP Morgan	17/09/2025	55 250

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	17 697 084	EUR	15 125 900	Deutsche Bank	17/09/2025	27 408
USD	176 745	COP	743 777 000	JP Morgan	17/09/2025	(8 378)
USD	1 947 662	BRL	11 037 400	Barclays	17/09/2025	(81 789)
USD	21 778	JPY	3 106 000	HSBC Bank	17/09/2025	627
USD	2 421 113	EUR	2 074 551	State Street	17/09/2025	(2 323)
USD	1 153 505	EUR	989 224	Toronto-Dominion	17/09/2025	(2 081)
USD	1 107 028	EUR	949 225	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(1 832)
USD	549 669	COP	2 255 247 000	BNY Mellon	17/09/2025	(11 653)
USD	374 128	BRL	2 091 000	BNY Mellon	17/09/2025	(10 345)
USD	68 912	BRL	380 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(959)
USD	265 191	EUR	226 000	Citibank	17/09/2025	1 183
USD	830 111	BRL	4 628 000	JP Morgan	17/09/2025	(20 840)
USD	817 737	GBP	602 000	UBS	17/09/2025	6 757
USD	18 523	EUR	16 000	UBS	17/09/2025	(168)
USD	409 269	GBP	306 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(2 957)
USD	592 000	PEN	2 098 048	Citibank	17/09/2025	(511)
USD	755 588	ZAR	13 414 000	State Street	17/09/2025	(2 149)
Plus-value nette non réalisée						72 494
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	38 713 139	USD	45 139 679	BNY Mellon	12/09/2025	69 435
USD	237 296	EUR	202 959	BNY Mellon	12/09/2025	280
Plus-value nette non réalisée						69 715
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	1 197 766	USD	1 610 619	BNY Mellon	12/09/2025	2 866
Plus-value nette non réalisée						2 866
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	2 587 268	USD	2 018 345	BNY Mellon	12/09/2025	(3 193)
USD	2 804	SGD	3 610	BNY Mellon	12/09/2025	(8)
Moins-value nette non réalisée						(3 201)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 102 755 870 USD)						141 874

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
(3)	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	399 131	19 513
56	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	6 399 750	32 090
(27)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	3 035 813	(12 047)
(150)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	17 153 906	(131 053)
72	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	8 399 250	23 710
422	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	87 983 702	93 184
222	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	24 286 453	42 511
Total				147 658 005	67 908

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	1 165 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'American Electric Power ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/12/2029	(5 016)	(32 915)
CDS	324 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CMBX.NA.AAA.6 ; et verse un taux fixe de 0,5 %	Deutsche Bank	11/05/2063	0	0
CDS	600 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut d'American Express ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(3 263)	(17 900)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	570 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de Dominion Energy ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(1 512)	(14 698)
CDS	(6 522) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CMBX.NA.9.BBB- ; et reçoit un taux fixe de 3 %	Morgan Stanley	17/09/2058	(1 133)	(1 128)
CDS	1 630 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CMBX.NA.9.AAA ; et verse un taux fixe de 0,5 %	Morgan Stanley	17/09/2058	(19)	(1)
CDS	6 522 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CMBX.NA.9.BBB ; et verse un taux fixe de 3 %	Morgan Stanley	17/09/2058	811	1 128
CDS	(15 465 916) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.44 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	246 853	1 127 814
IFS	1 259 250 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,284 %	Bank of America	15/07/2027	(6 292)	(6 292)
IFS	1 284 435 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,304 %	Bank of America	15/07/2027	(5 751)	(5 751)
IFS	2 516 066 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,3165 %	Bank of America	15/07/2027	(10 449)	(10 449)
IFS	1 234 042 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,4289 %	Bank of America	15/07/2027	(1 532)	(1 520)
IFS	2 101 207 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,2553 %	Bank of America	15/08/2027	(7 464)	(7 464)
IFS	765 500 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6875 %	Bank of America	15/04/2028	5 613	5 715
IFS	765 500 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,69125 %	Bank of America	15/04/2028	5 487	5 568
IFS	1 490 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,7345 %	Bank of America	15/04/2028	7 554	7 554
IFS	1 437 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,7895 %	Bank of America	15/04/2028	3 249	3 249
IFS	993 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,832 %	Bank of America	15/04/2028	85	85
IFS	1 437 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,83375 %	Bank of America	15/04/2028	(5)	(5)
IFS	718 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,835 %	Bank of America	15/04/2028	(49)	(49)
IFS	719 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,8355 %	Bank of America	15/04/2028	(67)	(67)
IFS	1 437 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,8695 %	Bank of America	15/04/2028	(2 638)	(2 638)
IFS	1 204 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,879 %	Bank of America	15/04/2028	(2 797)	(2 797)
IFS	612 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,53125 %	Bank of America	15/04/2029	5 400	5 294
IFS	612 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,53625 %	Bank of America	15/04/2029	5 229	5 144
IFS	1 150 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,5615 %	Bank of America	15/04/2029	8 241	8 241
IFS	1 150 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,641 %	Bank of America	15/04/2029	3 748	3 748
IFS	766 572 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,648 %	Bank of America	15/04/2029	2 234	2 234
IFS	752 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6695 %	Bank of America	15/04/2029	1 395	1 395
IFS	575 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,684 %	Bank of America	15/04/2029	656	656
IFS	575 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,685 %	Bank of America	15/04/2029	628	628
IFS	1 150 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,6875 %	Bank of America	15/04/2029	1 113	1 113
IFS	1 150 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le USCPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,7235 %	Bank of America	15/04/2029	(930)	(930)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IFS	931 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le US CPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,7505 %	Bank of America	15/04/2029	(1 995)	(1 995)
IFS	1 259 250 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,409 %	Bank of America	15/07/2029	3 673	3 673
IFS	1 284 435 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,422 %	Bank of America	15/07/2029	2 885	2 885
IFS	2 516 066 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,4272 %	Bank of America	15/07/2029	4 976	4 976
IFS	1 234 042 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,4915 %	Bank of America	15/07/2029	(1 475)	(1 660)
IFS	2 101 207 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,3687 %	Bank of America	15/08/2029	6 219	6 219
IFS	1 340 054 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le US CPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,428 %	Bank of America	15/04/2030	12 155	12 155
IFS	660 125 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le US CPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,429 %	Bank of America	15/04/2030	5 957	5 957
IFS	824 000 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,35 %	Bank of America	15/07/2030	5 099	5 099
IFS	815 760 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,37 %	Bank of America	15/07/2030	4 003	4 003
IFS	549 600 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,394 %	Bank of America	15/07/2030	1 852	1 852
IFS	560 592 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,404 %	Bank of America	15/07/2030	1 530	1 530
IFS	1 098 138 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,4065 %	Bank of America	15/07/2030	2 821	2 821
IFS	538 598 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,457 %	Bank of America	15/07/2030	(228)	(362)
IFS	2 812 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le US CPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,689 %	Bank of America	17/07/2030	1 061	1 061
IFS	914 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le US CPIU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,702 %	Bank of America	22/07/2030	(25)	(25)
IFS	858 500 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,32 %	Bank of America	15/08/2030	4 628	5 067
IFS	917 072 GBP	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et verse un taux fixe de 3,3479 %	Bank of America	15/08/2030	3 782	3 782
IFS	1 098 138 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,2409 %	Bank of America	15/07/2035	(384)	(384)
IFS	560 592 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,24194 %	Bank of America	15/07/2035	(127)	(127)
IFS	549 600 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,243967 %	Bank of America	15/07/2035	9	9
IFS	538 598 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,2729 %	Bank of America	15/07/2035	1 559	1 869
IFS	917 072 GBP	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut sur le UKRPI + 0 pb ; et reçoit un taux fixe de 3,20285 %	Bank of America	15/08/2035	(2 406)	(2 406)
IFS	258 390 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,233 %	Bank of America	15/08/2055	(493)	(493)
IFS	196 728 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,236 %	Bank of America	15/08/2055	(543)	(543)
IFS	196 729 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,2375 %	Bank of America	15/08/2055	(626)	(626)
IFS	131 153 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut sur le CPTFEMU + 0 pb ; et verse un taux fixe de 2,24 %	Bank of America	15/08/2055	(511)	(511)
IRS	(344 430 554) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,27 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	6 117	6 117
IRS	(102 720 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2795 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	2 336	2 336
IRS	(172 189 446) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2875 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	4 638	4 638

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(170 991 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,3075 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	6 399	6 399
IRS	(170 383 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,31 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	6 599	6 599
IRS	(84 311 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,324 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	3 884	3 884
IRS	(9 718 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/05/2026	(11 053)	(11 053)
IRS	(6 408 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,9 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/05/2026	(2 807)	(2 807)
IRS	(9 718 000) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,7917 %	Bank of America	16/05/2026	11 618	11 618
IRS	(6 408 000) USD	Le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,814 %	Bank of America	16/05/2026	3 865	6 661
IRS	(586 343 864) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,9975 %	Bank of America	12/03/2027	(3 883)	(3 883)
IRS	(1 329 300 174) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,01846 %	Bank of America	12/03/2027	(10 675)	(10 675)
IRS	(1 434 892 328) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,0265 %	Bank of America	12/03/2027	(12 298)	(12 298)
IRS	(562 630 038) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,683 %	Bank of America	21/04/2027	9 384	9 384
IRS	(569 207 547) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,685 %	Bank of America	21/04/2027	9 418	9 418
IRS	(449 294 491) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,698 %	Bank of America	11/05/2027	7 532	7 532
IRS	(38 876 939) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,292 %	Bank of America	13/08/2035	2 915	2 915
IRS	(70 083 091) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,298 %	Bank of America	13/08/2035	4 989	4 989
IRS	(69 662 970) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 1,29875 %	Bank of America	13/08/2035	4 926	4 926
IRS	(24 426 536) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,03 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	12/08/2045	(2 858)	(2 858)
IRS	(39 250 564) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,036 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	12/08/2045	(4 324)	(4 324)
IRS	(39 027 900) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,03625 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	12/08/2045	(4 288)	(4 288)
IRS	(1 122 330) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,49 %	Bank of America	19/02/2054	110 548	110 548
IRS	(1 122 330) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,5055 %	Bank of America	20/02/2054	106 583	106 583
IRS	(931 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,513 %	Bank of America	20/02/2054	86 819	86 819
IRS	(565 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,5105 %	Bank of America	01/03/2054	52 827	52 827
IRS	(589 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,543 %	Bank of America	22/04/2054	52 149	50 928
IRS	(212 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,4277 %	Bank of America	19/06/2054	23 944	23 944
IRS	(206 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,4292 %	Bank of America	20/06/2054	23 190	23 190
IRS	(145 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,4428 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	24/06/2054	(15 857)	(15 857)
IRS	(100 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,8085 %	Bank of America	22/07/2054	2 567	2 520

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(210 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,26 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	22/10/2054	(31 033)	(32 059)
IRS	(154 000) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,175 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	06/11/2054	(26 278)	(26 564)
Total (USD Exposition sous-jacente - 1 198 947 850 USD)					720 668	1 546 897

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IFS : Swaps de taux d'inflation

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Moins-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
3 303 000	Achat	OTC EUR/USD	Barclays	1,17 EUR	03/09/2025	(17 529)	5 337
4 736 000	Vente	OTC USD/JPY	Barclays	150 USD	20/11/2025	(7 233)	3 423
3 303 000	Achat	OTC EUR/USD	Citibank	1,165 EUR	03/09/2025	(10 616)	13 186
10 153 000	Vente	OTC USD/CNH	Standard Chartered Bank	7 USD	16/01/2026	(3 120)	67 169
Total (USD Exposition sous-jacente - 4 784 989 USD)						(38 498)	89 115

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
(3 303 000)	Achat	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	1,17 EUR	03/09/2025	11 564	(5 337)
(3 303 000)	Achat	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	1,165 EUR	03/09/2025	9 889	(13 186)
(10 153 000)	Vente	OTC USD/CNH	Standard Chartered Bank	6,85 USD	16/01/2026	4 321	(23 427)
Total (USD Exposition sous-jacente - 4 784 989 USD)						25 774	(41 950)

Swaptions achetées au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
884 345 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,34 % chaque année à compter du 15/1/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 15/1/2028	Deutsche Bank	13/01/2027	12 070	50 721
884 345 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 15/1/2028 ; et verse un taux fixe de 4,34 % chaque année à compter du 15/1/2028	Deutsche Bank	13/01/2027	(23 435)	14 314
884 345 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,35 % chaque année à compter du 15/1/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 15/1/2028	Deutsche Bank	13/01/2027	13 125	51 240
884 345 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 15/1/2028 ; et verse un taux fixe de 4,35 % chaque année à compter du 15/1/2028	Deutsche Bank	13/01/2027	(23 988)	14 127
446 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % chaque année à compter du 31/3/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 31/3/2028	BNP Paribas	29/03/2027	(5 995)	12 648
446 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4 % chaque année à compter du 31/3/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 31/3/2028	BNP Paribas	29/03/2027	(909)	17 733
400 750 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,045 % chaque année à compter du 14/4/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 14/4/2028	Citibank	12/04/2027	(1 261)	16 802

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
400 750 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,045 % chaque année à compter du 14/4/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 14/4/2028	Citibank	12/04/2027	(7 052)	11 012
201 098 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0075 % chaque année à compter du 16/4/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/4/2028	Deutsche Bank	14/04/2027	(962)	8 082
201 098 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0075 % chaque année à compter du 16/4/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/4/2028	Deutsche Bank	14/04/2027	(3 258)	5 787
334 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,047 % chaque année à compter du 12/7/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 12/7/2028	Barclays	08/07/2027	521	14 123
334 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,047 % chaque année à compter du 12/7/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 12/7/2028	Barclays	08/07/2027	(3 273)	10 330
6 403 000 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/10/2026 ; et verse un taux fixe de 4,33 % chaque année à compter du 16/10/2026	Citibank	14/10/2025	(63 555)	27 227
Total (USD Exposition sous-jacente - 4 128 205 USD)				(107 972)	254 146

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(1 185 840) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,927 % chaque année à compter du 13/8/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 13/8/2028	Citibank	11/08/2027	1 596	(44 148)
(1 185 840) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,927 % chaque année à compter du 13/8/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 13/8/2028	Citibank	11/08/2027	2 617	(43 127)
(2 108 160) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0425 % chaque année à compter du 20/8/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 20/8/2028	Bank of America	18/08/2027	(8 533)	(89 065)
(2 108 160) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0425 % chaque année à compter du 20/8/2028 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 20/8/2028	Bank of America	18/08/2027	11 744	(68 787)
Total (USD Exposition sous-jacente - 3 284 679 USD)				7 424	(245 127)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Bond Fund suite

Contrats sur titres « To Be Announced » (TBA) au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
TBA			
États-Unis			
181 700 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	157 279	0,04
11 818 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	10 663 360	2,37
512 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	477 300	0,11
5 844 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	5 756 087	1,28
1 681 000 USD	Ginnie Mae 2% TBA	1 374 354	0,31
843 000 USD	Ginnie Mae 2.5% TBA	717 284	0,16
326 000 USD	Ginnie Mae 3% TBA	288 500	0,06
399 000 USD	Ginnie Mae 4% TBA	371 657	0,08
1 487 000 USD	Ginnie Mae 4.5% TBA	1 430 474	0,32
2 619 000 USD	Ginnie Mae 5% TBA	2 587 423	0,58
(1 125 000) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(1 054 483)	(0,23)
(4 042 900) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(3 354 076)	(0,75)
(584 000) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(558 050)	(0,12)
(193 000) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	(186 782)	(0,04)
146 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	143 319	0,03
763 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	760 914	0,17
(10 277 000) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(9 874 328)	(2,20)
45 319 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	45 542 494	10,14
20 830 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	21 268 745	4,73
3 082 000 USD	Ginnie Mae 5.5% TBA	3 102 480	0,69
1 951 000 USD	Ginnie Mae 6% TBA	1 988 913	0,44
921 000 USD	Ginnie Mae 6.5% TBA	947 610	0,21
(222 000) USD	Ginnie Mae 3.5% TBA	(201 779)	(0,04)
(822 000) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	(851 537)	(0,19)
(391 000) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	(348 838)	(0,08)
(654 000) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	(518 910)	(0,12)
2 418 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	2 503 470	0,56
(1 163 000) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	(1 066 121)	(0,24)
(15 200 000) USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(14 590 186)	(3,25)
Total des TBA			
(USD Exposition sous-jacente - 132 686 755 USD)		67 476 573	15,02

US Dollar High Yield Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				3 282 000 USD	Bombardier Inc 6.75% 15/6/2033	3 419 188	0,13
				3 785 000 USD	Brookfield Finance Inc 6.3% 15/1/2055	3 696 596	0,14
				2 500 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030*	2 293 550	0,08
				1 469 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	1 374 721	0,05
				285 000 USD	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	291 056	0,01
				925 000 USD	Enbridge 7.2% 27/6/2054	963 967	0,03
				1 150 000 USD	Enbridge 7.375% 15/3/2055*	1 210 189	0,04
				696 000 USD	Enerflex 9% 15/10/2027	715 745	0,03
				2 397 000 USD	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	2 349 060	0,09
				4 563 000 USD	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	4 857 861	0,18
				1 323 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/2/2034	1 334 576	0,05
				1 180 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 8% 1/3/2033*	1 226 923	0,04
				460 000 USD	First Quantum Minerals Ltd 9.375% 1/3/2029	489 725	0,02
				2 303 000 USD	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	2 288 032	0,08
				353 000 USD	Garda World Security 6% 1/6/2029	349 963	0,01
				3 261 000 USD	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	3 366 395	0,13
				5 727 000 USD	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	5 964 922	0,22
				915 000 USD	Garda World Security Corp 8.25% 1/8/2032	953 013	0,04
				8 992 000 USD	Garda World Security Corp 8.375% 15/11/2032	9 384 420	0,35
				1 331 000 USD	GFL Environmental 4% 1/8/2028	1 297 438	0,05
				1 283 000 USD	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029*	1 248 357	0,05
				1 280 000 USD	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	1 261 623	0,05
				1 616 000 USD	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	1 690 891	0,06
				204 000 USD	GFL Environmental Inc 6.75% 15/1/2031	213 454	0,01
				4 446 000 USD	Great Canadian Gaming Corp., 144A 8.75% 15/11/2029*	4 264 986	0,16
				9 241 000 USD	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029*	9 707 532	0,36
				3 548 000 USD	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	3 747 703	0,14
				2 577 000 USD	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	2 738 346	0,10
				1 343 000 USD	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1 287 894	0,05
				4 048 000 USD	New Gold Inc 6.875% 1/4/2032	4 217 607	0,16
				939 000 USD	Parkland 6.625% 15/8/2032*	967 029	0,04
				2 135 000 USD	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/7/2084*	2 224 373	0,09
						141 826 861	5,31
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES							
France							
268 336	Constellium*	3 869 405	0,14				
Suède							
1 533	Intrum	7 918	0,00				
États-Unis							
14 933	Churchill Downs	1 536 008	0,06				
41 450	Microchip Technology Inc (Pref)	2 528 035	0,09				
2 730	Nine Energy Service	1 885	0,00				
8 873	Shift4 Payments Inc (Pref)	953 759	0,04				
		5 019 687	0,19				
	Total des actions ordinaires et privilégiées	8 897 010	0,33				
OBLIGATIONS							
Autriche							
194 000 EUR	Sappi Papier Holding GmbH 4.5% 15/3/2032	221 688	0,01				
Bermudes							
678 000 USD	NCL 8.125% 15/1/2029	713 025	0,03				
500 000 USD	NCL Corp Ltd 6.25% 1/3/2030	507 461	0,02				
4 153 000 USD	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032*	4 281 988	0,17				
1 328 000 USD	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	1 347 634	0,05				
1 500 000 USD	OHA Credit Funding 19 7.225% 20/7/2037	1 513 859	0,05				
1 000 000 USD	Trinitas CLO XXIV 7.068% 25/4/2037	1 007 062	0,04				
2 912 000 USD	Valaris 8.375% 30/4/2030	3 032 929	0,11				
3 189 000 USD	Weatherford International 8.625% 30/4/2030*	3 273 652	0,12				
		15 677 610	0,59				
Canada							
796 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	775 515	0,03				
1 118 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1 047 559	0,04				
579 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	569 264	0,02				
678 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 5.625% 15/9/2029	685 477	0,03				
24 147 000 USD	1261229 BC Ltd 10% 15/4/2032	25 068 234	0,94				
1 307 000 USD	AltaGas Ltd 7.2% 15/10/2054	1 327 676	0,05				
442 000 USD	Aris Mining Corp 8% 31/10/2029	458 301	0,02				
738 000 USD	ATS 4.125% 15/12/2028	706 030	0,03				
9 168 000 USD	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	9 561 307	0,36				
10 108 000 USD	Bausch Health 11% 30/9/2028	10 575 780	0,40				
111 000 USD	Bausch Health Cos 4.875% 1/6/2028	100 183	0,00				
1 844 000 USD	Bombardier 6% 15/2/2028	1 848 422	0,07				
1 872 000 USD	Bombardier 7% 1/6/2032	1 957 037	0,07				
858 000 USD	Bombardier 7.25% 1/7/2031*	905 711	0,03				
4 488 000 USD	Bombardier 8.75% 15/11/2030*	4 843 230	0,18				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Îles Caïmans							
3 000 000 USD	AGL CLO 9 6.775% 20/4/2037	3 020 067	0,11	3 997 000 USD	Sable International Finance Ltd 7.125% 15/10/2032*	4 078 039	0,15
3 500 000 USD	AGL CLO 9 7.875% 20/4/2037	3 520 982	0,13	2 000 000 USD	Silver Point CLO 8 Ltd 7.022% 15/4/2038	2 026 057	0,08
1 500 000 USD	AIMCO CLO 23 Ltd 6.664% 20/4/2038	1 515 689	0,06	2 000 000 USD	Symphony CLO 43 6.868% 15/4/2037	2 013 478	0,07
4 500 000 USD	Apidos Loan Fund 2024-1 6.518% 25/4/2035	4 508 005	0,17	2 000 000 USD	Symphony CLO 43 8.118% 15/4/2037	2 026 324	0,08
1 750 000 USD	Apidos Loan Fund 2024-1 7.518% 25/4/2035	1 768 981	0,07	2 341 000 USD	Transocean 8% 1/2/2027	2 338 659	0,09
812 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.25% 15/1/2031*	843 165	0,03	1 053 000 USD	Transocean 8.25% 15/5/2029	1 018 998	0,04
2 285 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.75% 15/4/2030	2 398 606	0,09	1 490 000 USD	Transocean 8.5% 15/5/2031	1 400 637	0,05
1 451 000 USD	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	1 505 965	0,06	1 427 250 USD	Transocean 8.75% 15/2/2030	1 512 144	0,06
153 000 USD	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	153 709	0,01	1 250 000 USD	Wellington Management Clo 4 Ltd 6.029% 18/4/2038	1 251 256	0,05
860 000 USD	GGAM Finance 8% 15/2/2027	882 927	0,03	2 000 000 USD	Wellington Management Clo 4 Ltd 6.829% 18/4/2038	2 020 816	0,07
322 000 USD	GGAM Finance 8% 15/6/2028	342 120	0,01	200 000 USD	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	212 550	0,01
5 985 000 USD	GGAM Finance Ltd 5.875% 15/3/2030	6 067 294	0,23	844 000 USD	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	816 042	0,03
1 506 000 USD	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027*	1 555 073	0,06	1 235 000 USD	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	1 234 031	0,04
554 000 USD	Global Aircraft Leasing Co Ltd 8.75% 1/9/2027	572 052	0,02	7 978 000 USD	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	7 941 900	0,30
3 000 000 USD	Goldentree Loan Management US CLO 9 6.725% 20/4/2037	3 019 768	0,11	2 393 000 USD	Wynn Macau Ltd 5.125% 15/12/2029	2 313 732	0,09
3 000 000 USD	Goldentree Loan Management US CLO 9 7.675% 20/4/2037	3 025 610	0,12			97 897 416	3,68
3 500 000 USD	Golub Capital Partners CLO 52B 6.775% 20/4/2037	3 523 236	0,13	République tchèque			
1 200 000 USD	Golub Capital Partners CLO 52B 8.075% 20/4/2037	1 213 718	0,04	200 000 EUR	Czechoslovak Group AS 5.25% 10/1/2031	241 579	0,01
2 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 75B 7.268% 25/7/2037	2 026 149	0,08	Danemark			
1 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 79B Ltd 5.972% 20/4/2038	1 000 922	0,04	414 000 GBP	Orsted 2.5% 18/2/3021	415 161	0,02
2 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 79B Ltd 6.802% 20/4/2038	2 021 154	0,08	337 000 EUR	SGL ApS 6.745% 22/4/2030	400 237	0,01
3 865 000 USD	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	3 741 803	0,14			815 398	0,03
400 000 USD	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	397 690	0,01	Finlande			
2 966 000 USD	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	3 087 487	0,12	200 000 USD	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	192 970	0,01
512 000 USD	MGM China 7.125% 26/6/2031*	534 521	0,02	130 000 EUR	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30/6/2032	154 589	0,00
2 000 000 USD	Morgan Stanley Eaton Vance CLO 2025-21 Ltd 6.815% 15/4/2038	2 027 814	0,08			347 559	0,01
3 000 000 USD	Oaktree CLO 2024-26 6.725% 20/4/2037	3 019 073	0,11	France			
1 330 000 USD	Oaktree CLO 2024-26 7.775% 20/4/2037	1 341 911	0,05	205 000 EUR	Afflelou 6% 25/7/2029	250 480	0,01
2 000 000 USD	OCP CLO 2020-20 6.779% 18/4/2037	2 013 399	0,07	100 000 EUR	Air France-KLM 5.75% 21/5/2030	119 623	0,01
4 000 000 USD	OCP CLO 2020-20 7.929% 18/4/2037	4 037 005	0,15	436 000 EUR	Altice France 3.375% 15/1/2028	440 380	0,02
1 000 000 USD	RR 5 6.818% 15/7/2039	1 006 858	0,04	1 495 000 USD	Altice France 5.125% 15/1/2029	1 271 684	0,05
				200 000 USD	Altice France 5.125% 15/7/2029	170 667	0,01
				4 232 000 USD	Altice France 5.5% 15/10/2029	3 629 527	0,13
				200 000 USD	Altice France SA 5.125% 15/1/2029	170 125	0,01
				8 604 000 USD	Altice France SA/France 5.125% 15/7/2029	7 342 094	0,27
				250 229 EUR	Atos SE 1% 18/12/2032	125 559	0,00
				282 434 EUR	Atos SE 9% 18/12/2029	374 710	0,01
				395 134 EUR	Atos SE, STEP, Reg. S 5% 18/12/2030	397 507	0,02
				158 000 EUR	Banjay Entertainment 7% 1/5/2029	192 349	0,01
				100 000 EUR	Clariane SE 7.875% 27/6/2030	118 909	0,00
				100 000 EUR	Clariane SE 7.875% 27/6/2030	119 825	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
3 235 000 USD	Constellium 3.75% 15/4/2029*	3 068 534	0,11	176 152 EUR	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 5% 31/12/2027	194 154	0,01
2 514 000 USD	Constellium 6.375% 15/8/2032*	2 566 485	0,10	200 000 EUR	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	252 958	0,01
5 048 000 USD	Constellium SE 6.375% 15/8/2032	5 153 387	0,19	200 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.125% 30/10/2030	242 454	0,01
200 000 EUR	Credit Agricole SA 5.875% 23/3/2035	235 161	0,01	200 000 EUR	Deutsche Bank AG 7.375% 30/10/2031	246 550	0,01
200 000 EUR	Electricite de France 3% 3/9/2027	229 967	0,01	100 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055	118 712	0,00
800 000 EUR	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	893 493	0,03	123 000 EUR	Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	146 361	0,01
100 000 GBP	Electricite de France SA 7.375% 17/6/2035	137 314	0,01	177 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	217 237	0,01
200 000 EUR	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	217 907	0,01	100 000 EUR	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	122 105	0,01
100 000 EUR	Eutelsat SA 9.75% 13/4/2029	126 800	0,00	100 000 EUR	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 15/11/2029	123 902	0,01
275 000 EUR	Forvia 5.5% 15/6/2031	327 704	0,01	100 000 EUR	IHO Verwaltungs GmbH 7% 15/11/2031	125 666	0,01
100 000 EUR	Goldstory 6.017% 1/2/2030*	117 810	0,00	100 000 EUR	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/1/2027	113 547	0,01
170 000 EUR	Goldstory 6.75% 1/2/2030	206 328	0,01	223 000 EUR	Mahle 6.5% 2/5/2031*	263 535	0,01
162 000 EUR	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	191 605	0,01	293 000 EUR	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	357 364	0,01
162 000 EUR	Kapla Holding SAS 5.475% 31/7/2030	189 661	0,01	147 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.786% 23/10/2030	172 778	0,01
115 000 EUR	Loxam 6.375% 15/5/2028	138 847	0,00	1 700 000 EUR	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	1 932 083	0,07
131 000 EUR	Loxam SAS 4.25% 15/2/2031	151 971	0,00	116 290 EUR	PCF 4.75% 15/4/2029	100 192	0,00
121 000 EUR	Maya SAS/Paris France 5.375% 15/4/2030	144 908	0,00	200 000 EUR	PrestigeBidCo 5.776% 1/7/2029	234 610	0,01
338 000 EUR	Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031	418 277	0,02	119 000 EUR	ProGroup 5.125% 15/4/2029	139 700	0,01
1 539 000 USD	Maya SAS/Paris France 7% 15/10/2028*	1 566 910	0,06	111 000 EUR	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	128 516	0,00
3 222 000 USD	Maya SAS/Paris France 7% 15/4/2032	3 315 733	0,12	100 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	118 852	0,00
5 765 000 USD	Maya SAS/Paris France 8.5% 15/4/2031*	6 213 632	0,24	100 000 EUR	Schaeffler AG 5.375% 1/4/2031	121 454	0,00
200 000 EUR	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	228 926	0,01	100 000 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 4.958% 15/7/2032	117 564	0,00
100 000 EUR	New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028	116 530	0,01	309 126 EUR	Tele Columbus 10% 1/1/2029	258 727	0,01
156 000 EUR	Opal Bidco SAS 5.5% 31/3/2032	189 540	0,01	1 570 000 EUR	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1 838 589	0,07
3 309 000 USD	Opal Bidco SAS 6.5% 31/3/2032	3 373 013	0,13	165 000 EUR	TUI 5.875% 15/3/2029*	200 604	0,01
300 000 EUR	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	368 345	0,01	170 000 EUR	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	203 418	0,01
200 000 EUR	RCI Banque SA 4.75% 24/3/2037	237 520	0,01	300 000 EUR	ZF Finance 2% 6/5/2027	336 775	0,01
868 000 USD	Societe Generale SA 8.125% 21/11/2029	902 666	0,03	300 000 EUR	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	340 017	0,01
150 000 EUR	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	180 901	0,01	100 000 EUR	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	118 454	0,00
2 666 000 USD	Vallourec SACA 7.5% 15/4/2032*	2 841 311	0,11			9 821 047	0,37
		48 774 625	1,83		Grèce		
	Allemagne			125 000 EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 4.25% 30/4/2035	146 939	0,00
100 000 EUR	alstria office REIT-AG 5.5% 20/3/2031	119 160	0,00	135 000 EUR	Eurobank SA 4% 7/2/2036	157 945	0,01
254 000 EUR	APCOA Group GmbH 6% 15/4/2031	302 021	0,01	250 000 EUR	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	312 924	0,01
200 000 EUR	Bayer 6.625% 25/9/2083	249 818	0,01			617 808	0,02
200 000 EUR	Commerzbank 7.875% 9/10/2031	263 170	0,01		Irlande		
				100 000 EUR	Arbour CLO VI DAC 5.236% 15/11/2037	117 303	0,00
				100 000 EUR	Arcano Euro Clo II DAC 0% 25/7/2039	117 870	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
568 000 EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	606 605	0,02	100 000 EUR	Rockford Tower Europe Clo 2025-1 DAC 5.209% 25/10/2037	117 994	0,00
3 622 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028*	3 425 853	0,13	130 000 EUR	Sona Fios CLO III 5.274% 20/4/2037	153 523	0,01
8 040 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	7 387 148	0,27	100 000 EUR	Tikehau CLO XII 5.274% 20/10/2038	118 658	0,01
2 517 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	2 523 175	0,10	100 000 EUR	Victory Street CLO I DAC 5.476% 15/1/2038	118 819	0,01
1 543 000 EUR	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1 763 617	0,06	200 000 GBP	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032	277 887	0,01
4 980 000 USD	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	4 773 081	0,18	2 094 000 USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	2 051 954	0,08
100 000 EUR	Arini European Clo IV DAC 5.526% 15/1/2038	118 987	0,01			49 603 751	1,85
100 000 EUR	Arini European CLO V DAC 5.17% 15/1/2039	117 486	0,00		Italie		
5 880 000 EUR	Aurium CLO II 4.164% 22/6/2034	6 927 026	0,26	274 000 EUR	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	324 955	0,01
5 100 000 EUR	Aurium CLO II 5.114% 22/6/2034	5 990 757	0,22	275 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 2/10/2035	325 753	0,01
100 000 EUR	Aurium Clo XIII DAC 5.169% 15/4/2038	116 492	0,00	200 000 EUR	BPER Banca SPA 6.5% 20/3/2030	243 330	0,01
110 000 EUR	Avoca CLO XVIII DAC 5.076% 15/1/2038	129 724	0,01	167 000 EUR	Bubbles Bidco SPA 6.23% 30/9/2031	196 727	0,01
100 000 EUR	Avoca Static CLO I DAC 4.926% 15/1/2035	117 597	0,00	305 000 EUR	Cedacri Mergerco 6.661% 15/5/2028*	359 203	0,01
100 000 EUR	Capital Four CLO VIII DAC 5.189% 25/10/2037	118 444	0,01	138 000 EUR	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	165 341	0,01
100 000 EUR	Contego Clo V DAC 5.126% 15/10/2037	117 588	0,00	110 000 EUR	Duomo Bidco 6.151% 15/7/2031	129 883	0,00
100 000 EUR	Contego CLO XI DAC 5.228% 20/11/2038	118 158	0,01	8 632 000 USD	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC 7.5% 15/2/2032	8 824 666	0,33
110 000 EUR	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 4.736% 15/2/2038	128 031	0,01	200 000 EUR	Enel SpA 4.25% 14/1/2030	236 162	0,01
171 000 EUR	Flutter Treasury DAC 4% 4/6/2031	199 550	0,01	100 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% 15/2/2030	126 258	0,00
3 938 000 USD	Flutter Treasury DAC 5.875% 4/6/2031	4 012 172	0,15	175 000 EUR	Eni SpA 4.5% 21/1/2031	208 135	0,01
100 000 GBP	Flutter Treasury DAC 6.125% 4/6/2031	135 653	0,00	100 000 EUR	Fedrigoni SpA 5.98% 15/1/2030	113 073	0,00
120 000 EUR	Henley Clo Xi DAC 4.956% 25/4/2039	140 948	0,01	134 000 EUR	Fedrigoni SpA 6.125% 15/6/2031	148 680	0,01
100 000 EUR	Henley CLO XII DAC 5.126% 15/1/2038	118 478	0,01	100 000 EUR	Fiber Midco 10.75% 15/6/2029	100 908	0,00
100 000 EUR	Jubilee CLO 2024-XXIX DAC 5.226% 15/1/2039	117 331	0,00	2 488 000 USD	Fibercop SpA 6% 30/9/2034	2 366 710	0,09
3 008 000 USD	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027*	1 880 248	0,07	200 000 USD	Fibercop SpA 7.2% 18/7/2036	201 024	0,01
100 000 EUR	Palmer Square European Loan Funding 2024-3 DAC 5.086% 15/5/2034	117 246	0,00	1 291 000 USD	Fibercop SpA 7.721% 4/6/2038*	1 315 750	0,05
100 000 EUR	Penta CLO 17 5.286% 15/8/2038	118 051	0,00	2 251 000 EUR	Fibercop SpA 7.875% 31/7/2028	2 927 166	0,11
5 057 000 USD	Perrigo Finance Unlimited Co 6.125% 30/9/2032	5 093 051	0,19	172 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030	205 797	0,01
100 000 EUR	Providus CLO II DAC 5.226% 15/10/2038	117 246	0,00	100 000 EUR	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032	119 305	0,00
				100 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	117 937	0,00
				140 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	163 034	0,01
				231 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 5.776% 15/4/2029	272 813	0,01
				250 000 EUR	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/9/2031	307 269	0,01
				174 000 EUR	Irca SpA/Gallarate 5.725% 15/12/2029	204 787	0,01
				100 000 EUR	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030	120 022	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 EUR	Lottomatica 5.297% 1/6/2031	117 634	0,00	1 618 000 EUR	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	1 965 432	0,07
124 000 EUR	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/1/2031	148 513	0,01	10 098 000 USD	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	10 563 093	0,39
100 000 EUR	Pachelbel Bidco 6.266% 17/5/2031	117 857	0,00	837 000 USD	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029*	815 205	0,03
101 000 EUR	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	127 596	0,00	170 000 GBP	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	221 826	0,01
225 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030	273 672	0,01	750 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXIX 6.868% 25/1/2038	756 659	0,03
153 000 EUR	TeamSystem 5.526% 31/7/2031	179 458	0,01	2 000 000 USD	Canyon CLO 2023-2 6.818% 15/5/2037	2 013 781	0,08
113 000 EUR	TeamSystem SpA 5.194% 1/7/2032	132 433	0,01	2 000 000 USD	Captree Park CLO 6.625% 20/7/2037	2 012 703	0,07
150 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030	181 622	0,01	1 250 000 USD	CarVal CLO VII-C 6.475% 20/7/2037	1 256 533	0,05
200 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	245 488	0,01	2 000 000 USD	CarVal CLO VII-C 7.475% 20/7/2037	2 008 329	0,07
		21 348 961	0,80	1 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 74 B 6.518% 25/7/2037	1 005 214	0,04
	Jamaïque			2 500 000 USD	Golub Capital Partners CLO 74 B 7.518% 25/7/2037	2 527 839	0,09
6 579 000 USD	Digicel International Finance Ltd / Difi US LLC 8.625% 1/8/2032	6 727 027	0,25	1 000 000 USD	Midocean Credit CLO XV 6.625% 21/7/2037	1 006 860	0,04
	Japon			2 600 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 7.832% 22/4/2038	2 623 874	0,10
1 000 000 USD	Kioxia Holdings Corp 6.625% 24/7/2033	994 709	0,04	2 000 000 USD	OCP CLO 2023-26 Ltd 5.972% 17/4/2037	2 000 194	0,07
188 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029	226 502	0,01	2 000 000 USD	OCP CLO 2024-34 6.198% 15/10/2037	2 004 748	0,07
1 045 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 6.375% 17/7/2033*	1 274 483	0,05	1 000 000 USD	OCP CLO 2024-34 7.218% 15/10/2037	1 012 596	0,04
1 677 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17/7/2032*	1 756 998	0,06	1 550 000 USD	OCP CLO 2025-40 Ltd 6.817% 16/4/2038	1 565 280	0,06
4 587 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17/7/2035*	4 853 060	0,18	1 000 000 USD	Pikes Peak CLO 16 6.418% 25/7/2037	1 004 428	0,04
5 727 000 USD	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	6 393 810	0,24	1 500 000 USD	Pikes Peak CLO 16 7.518% 25/7/2037	1 519 996	0,06
1 156 000 USD	Rakuten 11.25% 15/2/2027	1 251 930	0,05	1 500 000 USD	Wellington Management CLO 3 7.329% 18/7/2037	1 519 445	0,06
635 000 USD	Rakuten Group Inc 8.125% 15/12/2029	652 323	0,02			56 665 846	2,12
224 000 EUR	SoftBank 3.125% 19/9/2025	261 342	0,01		Luxembourg		
100 000 EUR	SoftBank 3.375% 6/7/2029	113 178	0,00	456 908 EUR	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	565 635	0,02
100 000 EUR	SoftBank 3.875% 6/7/2032	110 183	0,00	151 000 EUR	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030	182 494	0,01
156 000 EUR	SoftBank 5.375% 8/1/2029	187 887	0,01	5 046 000 USD	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 7% 21/5/2030	5 233 681	0,19
163 000 EUR	SoftBank 5.75% 8/7/2032	197 626	0,01	192 000 EUR	Alexandrite Lake Lux Holdings Sarl 6.75% 30/7/2030	229 011	0,01
100 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	119 184	0,00	4 923 000 USD	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	4 809 100	0,18
121 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	147 196	0,01	2 888 000 USD	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2 825 440	0,11
100 000 EUR	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	122 926	0,01				
		18 663 337	0,70				
	Jersey						
1 000 000 USD	AIMCO CLO 17 7.232% 20/7/2037	1 007 647	0,04				
2 800 000 USD	Apidos CLO XLII Ltd 6.775% 20/4/2038	2 824 922	0,11				
2 000 000 USD	APIDOS CLO XLVIII 6.368% 25/7/2037	2 008 715	0,07				
1 800 000 USD	Aptiv Swiss Holdings Ltd 6.875% 15/12/2054	1 821 812	0,07				
9 058 000 USD	Ardonagh Finance 8.875% 15/2/2032*	9 598 715	0,36				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
214 000 GBP	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	280 986	0,01	162 000 EUR	Rossini 6.75% 31/12/2029	199 941	0,01
1 039 000 USD	Altice Financing 5% 15/1/2028	849 806	0,03	100 000 EUR	SES SA 4.125% 24/6/2030	119 063	0,00
3 627 000 USD	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	2 896 704	0,11	100 000 EUR	SES SA 4.875% 24/6/2033	120 835	0,00
152 000 EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 4.517% 1/5/2030	178 411	0,01	4 864 000 USD	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029*	4 775 409	0,18
100 000 EUR	Aroundtown 0% 16/7/2026	114 128	0,00	225 000 USD	Stena International 7.25% 15/1/2031	229 225	0,01
127 000 EUR	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	154 959	0,01	200 000 USD	Stena International 7.625% 15/2/2031	206 689	0,01
381 000 GBP	Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029	523 919	0,02	100 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	115 992	0,00
132 000 GBP	B&M European Value Retail SA 6.5% 27/11/2031	180 956	0,01	2 687 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038*	2 943 572	0,11
432 000 USD	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	427 118	0,02	800 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	795 538	0,03
100 000 EUR	Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029	121 665	0,00	544 700 EUR	Titanium 2l Bondco Sarl 6.25% 14/1/2031	175 610	0,01
960 000 USD	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	1 002 224	0,04	298 220 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028*	344 242	0,01
133 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	159 041	0,01			40 696 380	1,53
2 457 000 USD	ContourGlobal Power Holdings SA 6.75% 28/2/2030*	2 535 673	0,09		Île Maurice		
100 000 EUR	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	126 125	0,01	5 400 000 USD	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	5 370 489	0,20
359 000 EUR	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031*	445 293	0,01		Pays-Bas		
153 000 EUR	Essendi SA 5.5% 15/11/2031	183 310	0,01	3 151 000 USD	Axalta Coating Systems Dutch B 7.25% 15/2/2031*	3 323 905	0,12
100 000 EUR	Essendi SA 5.625% 15/5/2032	119 516	0,00	111 000 EUR	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	134 531	0,00
100 000 EUR	Essendi SA 5.786% 15/5/2032	118 009	0,00	151 000 EUR	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	182 043	0,01
300 000 EUR	European TopSoho 4% 21/9/2021***	301 389	0,01	100 000 EUR	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	120 228	0,00
133 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	158 172	0,01	169 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	200 488	0,01
143 274 EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 9% 1/9/2028	172 433	0,01	1 290 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	1 526 345	0,06
100 000 EUR	Grand City Properties SA 1.5% 9/3/2026	113 746	0,00	2 769 000 USD	Elastic 4.125% 15/7/2029*	2 666 021	0,10
2 456 000 USD	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	2 116 360	0,08	400 000 USD	Elastic NV 4.125% 15/7/2029	385 124	0,01
200 000 USD	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	194 249	0,01	100 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	118 797	0,00
950 000 USD	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029	995 674	0,04	150 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	178 411	0,01
286 000 EUR	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	208 610	0,01	200 000 EUR	NN Group NV 5.75% 11/9/2034	235 452	0,01
101 000 EUR	Kleopatra Finco Sarl 9% 1/9/2029*	24 812	0,00	100 000 EUR	OI European 5.25% 1/6/2029	119 550	0,00
234 000 EUR	Lion/Polaris Lux 4 5.564% 1/7/2029	275 418	0,01	335 000 EUR	OI European 6.25% 15/5/2028	401 086	0,02
760 000 EUR	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	912 076	0,03	858 000 USD	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	823 285	0,03
172 000 EUR	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	206 382	0,01	2 109 000 USD	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	2 018 598	0,08
100 000 EUR	Luna 2 5SARL 5.5% 1/7/2032	118 782	0,01	200 000 EUR	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032*	245 140	0,01
140 000 EUR	Lune 5.625% 15/11/2028*	46 157	0,00	200 000 EUR	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	253 014	0,01
269 000 EUR	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	304 933	0,01	100 000 EUR	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	129 348	0,00
137 000 EUR	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	142 378	0,01	170 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	203 730	0,01
97 582 EUR	Rossini 5.855% 31/12/2029	115 489	0,00	100 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	140 921	0,01
				2 303 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	2 259 819	0,08

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
660 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	657 050	0,02	1 810 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.5% 15/7/2031	1 915 033	0,07
400 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	415 128	0,02	1 751 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd., 144A 5.875% 15/7/2030	1 775 806	0,07
896 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 1/12/2032	921 007	0,03			5 613 335	0,21
580 000 EUR	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/7/2030 [*]	706 299	0,03	Espagne			
695 000 EUR	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/7/2030	846 865	0,03	200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030 [*]	250 624	0,01
3 574 000 USD	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15/7/2030 [*]	3 799 919	0,14	400 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	518 240	0,02
717 000 USD	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/1/2031	767 625	0,03	400 000 EUR	Bankinter 7.375% 15/8/2028	507 666	0,02
131 000 EUR	United 3.625% 15/2/2028	150 078	0,01	400 000 EUR	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	484 932	0,01
100 000 EUR	United 6.286% 15/2/2031	117 288	0,00	200 000 EUR	CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032	240 704	0,01
100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.493% 15/11/2030	120 385	0,01	200 000 USD	Grifols SA 4.75% 15/10/2028	194 057	0,01
100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	121 451	0,01	230 000 EUR	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	282 636	0,01
170 000 EUR	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	186 990	0,01	124 000 EUR	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	146 818	0,01
199 000 EUR	Wintershall Dea Finance 2 BV 6.117% 8/5/2030	242 984	0,01	214 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	250 680	0,01
100 000 EUR	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	111 742	0,00	252 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	307 281	0,01
100 000 EUR	ZF Europe Finance BV 7% 12/6/2030	119 540	0,00			3 183 638	0,12
1 007 000 USD	Ziggo 4.875% 15/1/2030	946 220	0,04	Suède			
732 000 USD	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	647 272	0,02	100 000 EUR	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	116 069	0,01
		26 543 679	0,99	850 000 EUR	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	955 189	0,04
Norvège				67 886 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2027	72 506	0,00
209 000 EUR	Var Energi 7.862% 15/11/2083	267 939	0,01	186 687 EUR	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2028	191 510	0,01
Panama				74 586 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	89 222	0,00
3 683 000 USD	Carnival Corp 5.75% 1/8/2032	3 747 821	0,14	51 409 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	61 536	0,00
1 857 000 USD	Carnival Corp 5.875% 15/6/2031	1 903 787	0,07	84 858 EUR	Intrum Investments And Financing AB 8.5% 11/9/2029	86 035	0,00
5 796 000 USD	Carnival Corp 6.125% 15/2/2033	5 954 805	0,22	80 000 EUR	Verisure 9.25% 15/10/2027	96 706	0,00
		11 606 413	0,43			1 668 773	0,06
Portugal				Suisse			
3 100 000 EUR	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017 ^{***}	850 195	0,03	2 765 000 USD	UBS 7.75% 12/4/2031 [*]	2 958 367	0,11
4 400 000 EUR	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018 ^{***}	1 206 729	0,05	2 576 000 USD	UBS 9.25% 13/11/2028	2 829 741	0,10
100 000 EUR	EDP 4.75% 29/5/2054	120 936	0,00	2 713 000 USD	UBS 9.25% 13/11/2033	3 192 940	0,12
		2 177 860	0,08	1 885 000 USD	UBS Group AG 6.6% 5/8/2030	1 891 055	0,07
Roumanie				1 255 000 USD	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029 [*]	1 285 736	0,05
100 000 EUR	Digi Romania SA 3.25% 5/2/2028	115 246	0,00	1 865 000 USD	UBS Group AG 7% 10/2/2030 [*]	1 898 213	0,07
Singapour				3 135 000 USD	UBS Group AG 7% 5/2/2035	3 166 717	0,12
1 806 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.25% 15/12/2029	1 922 496	0,07	2 130 000 USD	UBS Group AG 7.125% 10/8/2034 [*]	2 173 512	0,08
						19 396 281	0,72
				Royaume-Uni			
				369 900 EUR	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	457 593	0,02
				322 000 EUR	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	396 631	0,02

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
4 605 000 USD	Barclays 4.375% 15/3/2028*	4 352 182	0,16	200 000 GBP	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	269 727	0,01
600 000 USD	Barclays 8% 15/3/2029*	632 884	0,02	200 000 GBP	Nationwide Building Society 7.5% 20/12/2030	275 478	0,01
3 515 000 USD	Barclays 9.625% 15/12/2029	3 951 401	0,15	1 295 000 USD	NatWest 8.125% 10/11/2033*	1 436 211	0,06
1 400 000 USD	Barclays Plc 7.625% 15/3/2035*	1 456 858	0,06	120 000 GBP	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030	171 640	0,01
300 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	379 577	0,01	1 230 000 USD	Odeon Finco 12.75% 1/11/2027	1 280 562	0,05
220 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031	240 981	0,01	244 000 EUR	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029	298 286	0,01
100 000 EUR	BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 30/11/2029	92 678	0,00	100 000 GBP	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	130 276	0,00
258 000 GBP	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	333 121	0,01	354 000 GBP	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	480 768	0,02
100 000 EUR	Bellis Acquisition Co Plc 8% 1/7/2031	118 164	0,01	100 000 GBP	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	142 641	0,01
200 000 GBP	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	268 902	0,01	190 000 GBP	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	253 428	0,01
150 000 GBP	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	217 658	0,01	266 000 GBP	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029	354 258	0,01
150 000 GBP	British Telecommunications Plc 6.375% 3/12/2055	205 336	0,01	100 000 EUR	Stonegate Pub Financing 2019 8.661% 31/7/2029	112 359	0,00
266 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	324 579	0,01	212 000 EUR	Synthomer Plc 7.375% 2/5/2029*	233 076	0,01
1 228 000 USD	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 6.375% 15/2/2032*	1 245 117	0,05	93 963 GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 8.25% 1/9/2027	91 284	0,00
2 815 000 EUR	Carnival Plc 4.125% 15/7/2031*	3 331 648	0,12	842 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	1 257	0,00
357 000 GBP	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	505 928	0,02	2 973 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	4 440	0,00
100 000 GBP	Centrica 6.5% 21/5/2055	138 567	0,00	138 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027	207	0,00
100 000 GBP	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	134 786	0,01	631 GBP	Thames Water Utilities Ltd 0% 22/3/2027	723	0,00
100 000 EUR	EC Finance 3.25% 15/10/2026*	114 811	0,00	173 937 GBP	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	244 833	0,01
289 000 GBP	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	414 960	0,01	117 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	142 836	0,01
1 882 000 USD	eG Global Finance 12% 30/11/2028	2 080 176	0,08	143 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030*	177 813	0,01
803 000 USD	Global Auto Holdings Ltd, 144A 11.5% 15/8/2029	796 380	0,03	669 000 USD	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	628 660	0,02
100 000 GBP	Greene King Finance 6.069% 15/12/2034	126 706	0,00	200 000 GBP	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	262 238	0,01
100 000 GBP	Greene King Finance 6.349% 15/3/2036	122 873	0,00	200 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	254 307	0,01
186 000 GBP	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029*	232 925	0,01	269 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	329 144	0,01
306 000 GBP	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031*	415 732	0,01	1 400 000 USD	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031*	1 309 025	0,05
11 761 000 USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031*	12 160 839	0,46	106 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	127 109	0,00
4 867 000 USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	5 072 845	0,19	600 000 USD	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032	628 846	0,02
178 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031	208 280	0,01	3 800 000 USD	Vmed O2 UK Financing I Plc 4.25% 31/1/2031	3 508 817	0,13
250 000 GBP	Mobico 4.25% 26/11/2025	233 797	0,01	189 000 GBP	Vodafone 4.875% 3/10/2078	256 343	0,01
185 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031*	184 815	0,01	100 000 GBP	Vodafone 8% 30/8/2086	147 284	0,01
				422 500 EUR	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029*	523 491	0,02
						55 027 097	2,06

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
	États-Unis						
607 000 USD	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	626 248	0,02	1 616 000 USD	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 7.625% 15/8/2033	1 669 008	0,06
726 000 USD	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15/3/2033*	756 970	0,03	1 278 000 USD	Amneal Pharmaceuticals LLC 6.875% 1/8/2032	1 314 413	0,05
843 000 USD	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 6.75% 1/7/2032*	865 540	0,03	3 210 000 USD	Amsted Industries Inc 6.375% 15/3/2033	3 291 720	0,12
2 917 000 USD	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028*	2 841 010	0,11	2 095 000 USD	AmWINS 4.875% 30/6/2029	2 045 520	0,08
829 000 USD	Acuris Finance US / Acuris Finance 9% 1/8/2029	854 595	0,03	760 000 USD	AmWINS 6.375% 15/2/2029	779 356	0,03
1 337 000 USD	ADT Security 4.875% 15/7/2032*	1 286 407	0,05	2 417 000 USD	Amynta Agency Borrower Inc and Amynta Warranty Borrower Inc 7.5% 15/7/2033	2 468 528	0,09
1 226 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7% 1/8/2030	1 256 569	0,05	1 224 000 USD	ANGI 3.875% 15/8/2028*	1 152 052	0,04
1 281 000 USD	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030*	1 310 135	0,05	670 000 USD	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	667 067	0,02
2 952 463 USD	Advancion Sciences Inc 9.25% 1/11/2026	2 631 383	0,10	1 975 000 USD	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032*	2 045 162	0,08
5 083 000 USD	AECOM 6% 1/8/2033*	5 184 304	0,19	2 120 000 USD	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	2 086 929	0,08
3 331 000 USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	3 478 549	0,13	36 349 USD	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	35 782	0,00
3 818 000 USD	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	3 801 053	0,14	837 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 9.75% 15/4/2030	890 056	0,03
3 038 000 USD	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 6.25% 15/3/2033	3 111 672	0,12	467 000 USD	APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves 7.875% 1/11/2029	484 643	0,02
10 293 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 7.375% 1/10/2032	10 630 806	0,40	1 237 000 USD	APi DE 4.125% 15/7/2029	1 190 109	0,04
8 658 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	8 540 713	0,32	997 000 USD	APi DE 4.75% 15/10/2029	985 935	0,04
4 320 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	4 294 648	0,16	1 177 000 USD	Apollo Debt Solutions BDC 5.875% 30/8/2030*	1 194 180	0,05
7 156 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	7 177 550	0,27	268 000 USD	Apollo Debt Solutions BDC 6.55% 15/3/2032	279 213	0,01
1 178 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	1 201 909	0,04	990 000 USD	Apollo Debt Solutions BDC 6.7% 29/7/2031	1 047 203	0,04
5 412 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	5 599 087	0,21	612 000 USD	Aramark Services 5% 1/2/2028	608 265	0,02
18 604 000 USD	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	19 560 636	0,73	1 036 000 USD	Arbor Realty SR Inc 7.875% 15/7/2030	1 076 950	0,04
2 663 000 USD	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	2 635 878	0,10	5 520 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	5 536 267	0,21
6 495 000 USD	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029*	6 428 850	0,24	3 166 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.625% 1/9/2032	3 249 703	0,12
6 800 000 USD	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp 6.875% 15/6/2030*	7 013 323	0,26	1 482 000 USD	Arcosa 4.375% 15/4/2029*	1 440 753	0,05
1 522 000 USD	Alpha Generation LLC 6.75% 15/10/2032	1 570 456	0,06	3 917 000 USD	Arcosa 6.875% 15/8/2032*	4 091 808	0,15
2 319 000 USD	American Airlines 8.5% 15/5/2029	2 431 848	0,09	335 000 USD	Ares Capital Corp 5.5% 1/9/2030	339 180	0,01
361 500 USD	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	363 614	0,01	1 750 000 USD	Ares Strategic Income Fund 5.6% 15/2/2030*	1 772 385	0,07
218 000 USD	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	207 140	0,01	1 365 000 USD	Ares Strategic Income Fund 5.8% 9/9/2030	1 385 767	0,05
873 000 USD	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 9.5% 1/6/2030	913 518	0,03	1 997 000 USD	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030*	2 118 493	0,08
				9 423 000 USD	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	10 487 036	0,39

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
31 000 USD	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	30 307	0,00	1 701 000 USD	Block 2.75% 1/6/2026	1 674 449	0,06
352 000 USD	Asbury Automotive 5% 15/2/2032*	339 000	0,01	2 444 000 USD	Block Inc 5.625% 15/8/2030	2 487 005	0,09
1 175 000 USD	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	1 172 993	0,04	3 758 000 USD	Block Inc 6% 15/8/2033	3 854 502	0,14
847 000 USD	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	1 024 362	0,04	12 312 000 USD	Block Inc 6.5% 15/5/2032*	12 746 614	0,48
1 200 000 USD	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 6.625% 15/7/2033	1 221 134	0,05	3 110 000 USD	Blue Owl Capital Corp 6.2% 15/7/2030	3 188 795	0,12
839 000 USD	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	804 997	0,03	567 000 USD	Blue Owl Capital Corp II 8.45% 15/11/2026	587 734	0,02
1 135 000 USD	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	1 071 687	0,04	323 000 USD	Blue Owl Technology Finance Corp II 6.75% 4/4/2029	334 639	0,01
1 002 000 USD	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 1/8/2033	1 003 255	0,04	1 656 000 USD	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	1 728 844	0,07
26 358 000 USD	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030*	25 873 424	0,97	1 011 000 USD	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032*	1 073 835	0,04
3 238 000 USD	ATI 5.125% 1/10/2031	3 163 175	0,12	7 496 000 USD	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	7 949 823	0,30
832 000 USD	ATI 5.875% 1/12/2027	838 112	0,03	100 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032	120 266	0,00
1 416 000 USD	ATI 7.25% 15/8/2030	1 495 116	0,06	2 625 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032*	3 157 309	0,12
300 000 EUR	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	349 520	0,01	1 150 000 GBP	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032	1 585 440	0,06
165 000 EUR	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	192 838	0,01	2 095 000 USD	Boyne USA 4.75% 15/5/2029*	2 058 251	0,08
528 000 USD	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	501 959	0,02	9 360 000 USD	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030*	9 171 638	0,34
4 053 000 USD	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	3 990 074	0,15	290 000 USD	Bread Financial Holdings Inc 8.375% 15/6/2035	299 389	0,01
824 000 USD	Avient Corp 6.25% 1/11/2031*	839 823	0,03	1 310 000 USD	Brink's 6.75% 15/6/2032	1 358 204	0,05
2 003 000 USD	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029*	1 894 256	0,07	4 061 000 USD	Brink's Co 6.75% 15/6/2032	4 210 433	0,16
727 000 USD	Axon Enterprise Inc 6.25% 15/3/2033*	753 397	0,03	1 229 000 USD	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSJ Selloo LL 4.5% 1/4/2027*	1 208 555	0,05
488 000 USD	B&G Foods 8% 15/9/2028*	480 608	0,02	1 191 000 USD	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSJ Selloo LL 4.5% 1/4/2027	1 171 187	0,04
420 000 USD	Bain Capital Specialty Finance Inc 5.95% 15/3/2030	422 063	0,02	663 000 USD	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	576 167	0,02
1 151 000 EUR	Ball Corp 4.25% 1/7/2032	1 372 980	0,05	602 000 USD	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	542 225	0,02
1 405 000 USD	Ball Corp 5.5% 15/9/2033*	1 424 763	0,05	111 000 USD	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	115 422	0,00
100 000 EUR	Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch & Lomb Inc 5.872% 15/1/2031	118 179	0,00	440 000 USD	Buckeye Partners LP 6.75% 1/2/2030	456 833	0,02
112 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	134 320	0,01	714 000 USD	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034*	736 487	0,03
2 884 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032*	3 459 103	0,13	2 088 000 USD	Builders FirstSource Inc 6.75% 15/5/2035*	2 179 674	0,08
5 700 000 USD	Beach Acquisition Bidco LLC 10% 15/7/2033	6 064 091	0,23	569 000 USD	Cable One 0% 15/3/2026	550 508	0,02
368 000 USD	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15/10/2027	367 843	0,01	2 826 000 USD	Cable One 1.125% 15/3/2028	2 259 036	0,09
6 136 000 USD	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	6 139 269	0,23	1 000 000 USD	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	987 628	0,04
1 915 000 USD	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/1/2027	1 881 506	0,07	1 109 000 USD	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	1 098 919	0,04
3 715 000 USD	Blackstone Private Credit Fund 6% 22/11/2034*	3 740 957	0,14	3 153 000 USD	CACI International Inc 6.375% 15/6/2033	3 256 396	0,12
				3 821 000 USD	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032*	3 925 390	0,15

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
5 509 000 USD	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	5 708 817	0,21	2 630 000 USD	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	2 534 005	0,09
54 000 USD	Calpine 4.5% 15/2/2028	53 572	0,00	5 390 000 USD	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032*	5 715 362	0,21
236 000 USD	Calpine 4.625% 1/2/2029	233 537	0,01	5 270 000 USD	CHS/Community Health Systems Inc 9.75% 15/1/2034	5 332 721	0,20
1 916 000 USD	Calpine 5% 1/2/2031*	1 905 962	0,07	1 889 000 USD	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	1 872 914	0,07
2 182 000 USD	Calpine 5.125% 15/3/2028	2 183 179	0,08	5 469 000 USD	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030*	5 479 429	0,21
8 656 000 USD	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	9 070 190	0,34	5 741 000 USD	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031*	5 905 330	0,22
1 468 000 USD	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	1 511 887	0,06	412 000 USD	Cinemark USA 7% 1/8/2032	427 562	0,02
7 388 136 USD	Carvana 9% 1/6/2030	7 736 531	0,29	776 000 USD	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	806 283	0,03
11 826 692 USD	Carvana 9% 1/6/2031	13 420 962	0,50	1 160 000 USD	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	1 194 530	0,04
4 309 000 USD	Caturus Energy LLC 8.5% 15/2/2030	4 469 566	0,17	2 578 000 USD	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	2 637 647	0,10
4 909 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031*	4 538 521	0,17	5 219 000 USD	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	5 252 216	0,20
7 022 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034*	6 103 297	0,23	177 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	209 994	0,01
3 469 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030*	3 290 879	0,12	1 995 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	2 364 352	0,09
189 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	173 134	0,01	5 006 000 USD	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/2/2030*	5 194 751	0,19
700 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033*	624 239	0,02	6 274 000 USD	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	6 056 716	0,23
530 000 USD	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	509 899	0,02	6 072 000 USD	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029*	5 736 722	0,21
1 158 000 USD	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029*	1 151 150	0,04	895 000 USD	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	888 024	0,03
5 343 000 USD	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	5 427 803	0,20	478 000 USD	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031*	490 171	0,02
9 532 000 USD	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	9 892 738	0,37	5 398 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029*	5 067 795	0,19
978 000 USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 1/2/2032*	908 265	0,03	2 085 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028*	2 027 917	0,07
91 000 USD	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	86 205	0,00	8 637 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	9 023 152	0,33
448 000 USD	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029*	377 193	0,01	6 346 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.125% 15/2/2031	6 451 798	0,24
2 242 000 USD	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	1 946 306	0,07	8 242 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.5% 15/3/2033	8 387 892	0,31
3 419 000 USD	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	3 587 205	0,13	1 371 000 USD	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	1 234 207	0,05
666 000 USD	Chart Industries 9.5% 1/1/2031*	713 410	0,03	1 207 000 USD	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	1 194 023	0,05
2 063 000 USD	Chemours 5.375% 15/5/2027	2 053 785	0,08	3 064 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 1/11/2029*	3 113 534	0,12
3 451 000 USD	Chemours 5.75% 15/11/2028*	3 330 424	0,13	11 369 000 USD	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	11 506 565	0,43
1 083 000 USD	Chemours Co 8% 15/1/2033	1 059 936	0,04	14 509 000 USD	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	15 533 437	0,58
3 829 000 USD	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028*	3 772 974	0,14	21 025 000 USD	Cloud Software 9% 30/9/2029	21 870 541	0,82
7 252 000 USD	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	7 572 285	0,28	3 202 000 USD	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	3 251 384	0,12
10 875 961 USD	Chobani Holdco II LLC 8.75% 1/10/2029	11 741 220	0,44	6 574 000 USD	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	6 754 813	0,25
777 000 USD	Chord Energy Corp 6.75% 15/3/2033*	796 683	0,03	1 705 000 USD	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030*	1 759 551	0,07
1 425 000 USD	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	1 214 692	0,05				
6 614 000 USD	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	5 927 731	0,23				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
6 524 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6.75% 15/4/2032	6 706 347	0,25	5 303 000 USD	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	5 279 876	0,20
1 113 000 USD	CMG Media Corp 8.875% 18/6/2029	1 038 095	0,04	5 644 000 USD	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	5 619 004	0,21
1 061 000 USD	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	1 009 015	0,04	660 000 USD	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	686 547	0,03
533 000 USD	CNX Resources 7.25% 1/3/2032	553 491	0,02	1 019 000 USD	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	995 109	0,04
1 808 000 USD	Coherent 5% 15/12/2029	1 778 178	0,07	8 319 000 USD	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	8 061 532	0,30
3 147 000 USD	CommScope 4.75% 1/9/2029	3 119 357	0,12	6 160 000 USD	Ellucian Holdings Inc 6.5% 1/12/2029	6 282 510	0,24
2 102 000 USD	CommScope LLC 4.75% 1/9/2029	2 083 536	0,08	935 000 EUR	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	1 142 204	0,04
1 594 000 USD	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	1 465 442	0,06	200 000 EUR	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	244 468	0,02
12 028 000 USD	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	11 546 157	0,43	17 048 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	17 538 704	0,66
1 119 000 USD	Cougar JV Subsidiary 8% 15/5/2032	1 187 309	0,04	5 205 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	5 385 614	0,20
8 096 000 USD	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	7 986 772	0,30	1 133 000 USD	Enpro Inc 6.125% 1/6/2033	1 160 833	0,04
3 864 000 USD	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	3 775 218	0,14	2 582 000 USD	Entegris 4.75% 15/4/2029	2 551 482	0,10
2 818 000 USD	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	2 809 069	0,11	139 000 USD	EQT Corp 4.5% 15/1/2029	138 576	0,01
2 719 000 USD	Crescent Energy Finance LLC 8.375% 15/1/2034	2 760 913	0,10	726 000 USD	EquipmentShare.com Inc 8% 15/3/2033	773 899	0,03
1 243 000 USD	Crocs 4.125% 15/8/2031	1 117 962	0,04	1 287 000 USD	Esab 6.25% 15/4/2029	1 324 083	0,05
129 000 USD	Crocs 4.25% 15/3/2029	123 053	0,00	1 329 000 USD	Excelerate Energy LP 8% 15/5/2030	1 414 333	0,05
5 097 000 USD	Crown Americas LLC 5.875% 1/6/2033	5 153 572	0,19	1 068 000 USD	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1 041 168	0,04
1 031 000 USD	CSC 4.5% 15/11/2031	667 141	0,03	10 411 000 USD	Fair Isaac Corp 6% 15/5/2033	10 570 084	0,40
2 142 000 USD	CSC 5.375% 1/2/2028	1 981 564	0,07	2 034 000 USD	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	1 946 069	0,07
5 187 000 USD	CSC 5.5% 15/4/2027	4 996 504	0,19	891 000 USD	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	837 714	0,03
1 028 000 USD	CSC 11.25% 15/5/2028	1 029 111	0,04	103 000 USD	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	109 144	0,00
5 580 000 USD	CSC 11.75% 31/1/2029	5 121 677	0,19	481 000 USD	Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15/9/2032	517 550	0,02
400 000 USD	CSC Holdings LLC 3.375% 15/2/2031	255 404	0,01	6 125 000 USD	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	6 204 441	0,23
4 163 000 USD	CSC Holdings LLC 11.25% 15/5/2028	4 167 500	0,16	2 764 000 USD	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/9/2031	2 857 625	0,10
38 000 USD	CSC Holdings LLC 11.75% 31/1/2029	34 879	0,00	432 000 USD	Fortrea 7.5% 1/7/2030	410 887	0,02
854 000 USD	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	915 908	0,03	8 467 000 USD	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	8 932 871	0,34
4 636 000 USD	Cushman & Wakefield US Borrower LLC 8.875% 1/9/2031	4 972 073	0,19	113 000 USD	Foundation Building Materials Inc 6% 1/3/2029	114 331	0,00
622 000 USD	Dana Inc 4.25% 1/9/2030	613 170	0,02	2 455 000 USD	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	2 579 692	0,10
949 000 USD	Dana Inc 4.5% 15/2/2032	933 176	0,04	113 000 USD	Foundation Building Materials Inc 6% 1/3/2029	114 331	0,00
200 000 USD	Darling I 6% 15/06/30 6% 15/6/2030	202 285	0,01	2 455 000 USD	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	2 579 692	0,10
1 006 000 USD	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	1 017 496	0,04	1 690 000 USD	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	1 767 350	0,07
630 000 USD	DaVita 6.875% 1/9/2032	652 733	0,02	1 131 000 USD	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 1/4/2032	1 167 687	0,04
1 195 000 USD	DaVita Inc 6.75% 15/7/2033	1 239 340	0,05	2 923 000 USD	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2 921 937	0,11
2 088 000 USD	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 7.375% 30/6/2033	2 090 802	0,08				
817 000 USD	Deluxe Corp 8.125% 15/9/2029	853 159	0,03				
478 000 USD	Digital Realty Trust LP 1.875% 15/11/2029	497 375	0,02				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
986 000 USD	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	986 871	0,04	742 000 USD	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.75% 1/9/2029	762 872	0,03
1 237 866 USD	Frontier Communications 5.875% 1/11/2029	1 250 148	0,05	1 974 000 USD	GYP III 4.625% 1/5/2029 ¹	1 994 974	0,07
1 571 000 USD	Frontier Communications 6% 15/1/2030	1 589 741	0,06	927 000 USD	HA Sustainable Infrastructure Capital Inc 6.375% 1/7/2034 ¹	918 703	0,03
779 000 USD	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	786 893	0,03	908 000 USD	HAH Group Holding Co LLC 9.75% 1/10/2031	838 551	0,03
2 420 000 USD	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	2 573 031	0,10	81 000 USD	Hanesbrands 9% 15/2/2031	86 234	0,00
8 002 000 USD	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	8 366 047	0,32	388 000 USD	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026 ¹	382 936	0,01
88 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 5.5% 1/5/2028	88 007	0,00	297 000 USD	HAT I / HAT II 8% 15/6/2027 ¹	308 433	0,01
6 902 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 5.875% 15/4/2033 [*]	6 927 572	0,26	798 000 USD	HB Fuller 4.25% 15/10/2028 ¹	774 604	0,03
8 742 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 1/5/2031	9 147 734	0,34	5 172 000 USD	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	5 015 078	0,19
9 257 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 15/6/2032 ¹	9 655 643	0,36	1 065 000 USD	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	1 008 942	0,04
3 557 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7.875% 1/12/2030 ¹	3 783 151	0,14	378 000 EUR	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	460 504	0,02
711 000 USD	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032 ¹	744 563	0,03	864 000 USD	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 8.75% 1/5/2029	887 911	0,03
1 651 000 USD	Gates 6.875% 1/7/2029	1 717 203	0,06	683 000 USD	Herc 6.625% 15/6/2029	704 235	0,03
3 057 000 USD	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032	3 111 399	0,12	2 746 000 USD	Herc Holdings Inc 7% 15/6/2030	2 863 542	0,11
712 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	720 078	0,03	4 193 000 USD	Herc Holdings Inc 7.25% 15/6/2033 ¹	4 406 404	0,16
2 039 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032 ¹	2 119 522	0,07	955 000 USD	Hertz Corp 12.625% 15/7/2029	992 766	0,04
1 938 000 USD	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/5/2033	2 022 605	0,08	1 397 000 USD	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	1 445 940	0,05
807 000 USD	Glatfelter Corp 7.25% 15/11/2031 ¹	765 331	0,03	806 000 USD	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15/2/2030	783 384	0,03
891 000 USD	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.125% 1/7/2033 ¹	912 401	0,03	1 040 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	1 027 832	0,04
2 452 000 USD	Goat Holdco LLC, 144A 6.75% 1/2/2032 ¹	2 496 881	0,09	126 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	124 795	0,00
460 000 USD	Golub Capital Private Credit Fund 5.45% 15/8/2028	461 746	0,02	569 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	572 590	0,02
837 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	814 952	0,03	3 244 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	3 125 662	0,12
95 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	90 165	0,00	3 602 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	3 764 381	0,14
327 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	308 028	0,01	104 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.25% 15/4/2032	99 656	0,00
1 165 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co 6.625% 15/7/2030	1 186 366	0,04	269 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.875% 15/5/2034	259 187	0,01
738 000 USD	GrafTech Global Enterprises Inc 9.875% 23/12/2029 ¹	630 990	0,02	784 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 7.25% 15/2/2035 ¹	767 362	0,03
596 000 EUR	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	677 978	0,03	130 000 USD	Hilton Domestic Operating 6.125% 1/4/2032	133 750	0,01
3 823 000 USD	Gray Media Inc 7.25% 15/8/2033	3 763 334	0,14	964 000 USD	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.75% 15/9/2033	973 115	0,04
3 027 000 USD	Gray Media Inc 9.625% 15/7/2032	3 046 227	0,11	3 973 000 USD	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.875% 15/3/2033	4 055 380	0,15
4 352 000 USD	Gray Television 10.5% 15/7/2029	4 741 073	0,18	1 475 000 USD	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029 ¹	1 413 458	0,05
737 000 USD	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15/1/2030	756 905	0,03	1 398 000 USD	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	1 301 668	0,05
				926 000 USD	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	966 596	0,04

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 221 000 USD	Howard Midstream Energy Partners LLC 6.625% 15/1/2034	2 250 390	0,08	320 000 USD	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	239 658	0,01
21 180 000 USD	HUB International 7.25% 15/6/2030	22 188 295	0,83	213 000 EUR	Kronos International 9.5% 15/3/2029	264 088	0,01
27 204 000 USD	HUB International 7.375% 31/1/2032	28 632 128	1,07	1 820 000 USD	LABL 5.875% 1/11/2028*	1 443 819	0,06
1 562 000 USD	Imola Merger 4.75% 15/5/2029*	1 525 501	0,06	3 014 000 USD	LABL 9.5% 1/11/2028	2 529 089	0,10
664 000 USD	Ingevity 3.875% 1/11/2028*	637 421	0,02	3 571 000 USD	LABL Inc 8.625% 1/10/2031*	2 632 710	0,10
890 000 USD	Insight Enterprises 6.625% 15/5/2032*	916 404	0,03	956 000 USD	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	899 958	0,03
65 000 USD	Insight Enterprises Inc 6.625% 15/5/2032	66 928	0,00	1 159 000 USD	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	1 152 706	0,04
2 416 000 USD	Insulet Corp 6.5% 1/4/2033*	2 506 199	0,09	2 200 000 USD	Lamb Weston Holdings Inc 4.375% 31/1/2032	2 071 033	0,08
4 512 000 USD	Inversion Escrow Issuer LLC 6.75% 1/8/2032	4 473 254	0,17	4 181 000 USD	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	4 107 852	0,15
336 000 EUR	IQVIA 1.75% 15/3/2026	388 627	0,01	1 746 000 USD	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	1 853 229	0,07
100 000 EUR	IQVIA 2.25% 15/3/2029	112 452	0,00	7 920 927 EUR	Lehman Brothers 0% 5/2/2014***	36 976	0,00
6 853 000 USD	IQVIA Inc 6.25% 1/6/2032	7 088 010	0,27	1 610 000 USD	Lehman Brothers 0% 1/3/2015***	1 208	0,00
535 000 USD	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	529 560	0,02	3 710 483 EUR	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014***	17 321	0,00
1 507 000 USD	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032*	1 453 102	0,05	637 077 EUR	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012***	2 974	0,00
3 644 000 USD	Iron Mountain Information Management Services Inc 5% 15/7/2032	3 513 672	0,13	5 760 000 USD	Lehman Brothers 5.75% 17/5/2013***	4 320	0,00
3 166 000 USD	Iron Mountain, Inc., 144A 6.25% 15/1/2033*	3 237 384	0,12	432 000 USD	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	369 360	0,01
4 809 000 USD	ITT 6.5% 1/8/2029	4 713 938	0,18	2 534 000 USD	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029*	2 375 625	0,09
545 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.125% 1/11/2032	548 062	0,02	33 000 USD	Level 3 Financing 10.75% 15/12/2030*	37 463	0,00
937 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.75% 1/5/2033	970 703	0,04	797 000 USD	Level 3 Financing Inc 3.875% 15/10/2030	682 431	0,03
2 069 000 USD	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	2 008 801	0,08	106 172 USD	Level 3 Financing Inc 4% 15/4/2031	89 583	0,00
464 000 USD	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 6.625% 15/10/2031	465 751	0,02	3 864 980 USD	Level 3 Financing Inc 4.5% 1/4/2030	3 492 976	0,13
1 986 000 USD	JELD-WEN 4.875% 15/12/2027*	1 959 453	0,07	2 487 500 USD	Level 3 Financing Inc 4.875% 15/6/2029	2 332 031	0,09
1 800 000 USD	JELD-WEN 7% 1/9/2032*	1 560 366	0,06	13 951 000 USD	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033	14 104 266	0,53
1 448 000 USD	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031*	1 435 429	0,05	12 911 000 USD	Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034	13 071 150	0,49
1 687 000 USD	JH North America Holdings Inc 5.875% 31/1/2031	1 705 705	0,06	998 000 USD	Level 3 Financing Inc 10% 15/10/2032	1 003 454	0,04
2 226 000 USD	JH North America Holdings Inc 6.125% 31/7/2032	2 262 969	0,09	2 224 083 USD	Level 3 Financing Inc 10.75% 15/12/2030	2 524 846	0,09
5 528 000 USD	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	5 983 894	0,22	1 188 000 USD	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031*	1 095 523	0,04
7 006 000 USD	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031*	6 583 402	0,25	870 000 EUR	Levi Strauss & Co 4% 15/8/2030*	1 029 558	0,04
1 178 000 USD	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	1 159 570	0,04	475 000 USD	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	497 963	0,02
560 000 USD	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 1/6/2031	526 221	0,02	1 636 000 USD	LGI Homes Inc 7% 15/11/2032*	1 601 521	0,06
994 000 USD	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	1 047 251	0,04	1 314 000 USD	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030*	1 420 350	0,05
625 000 USD	Ken Garff Automotive 4.875% 15/9/2028	615 056	0,02	1 714 000 USD	LifePoint Health 10% 1/6/2032	1 776 100	0,07
153 000 USD	Kinetik 5.875% 15/6/2030	154 274	0,01	5 360 000 USD	LifePoint Health 11% 15/10/2030*	5 915 875	0,22
308 000 USD	Kinetik 6.625% 15/12/2028	316 500	0,01	3 924 000 USD	LifePoint Health Inc 8.375% 15/2/2032*	4 151 459	0,16

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
132 000 USD	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	135 543	0,01	1 181 000 USD	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1 144 298	0,04
290 000 USD	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	302 770	0,01	2 802 000 USD	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	2 766 667	0,10
2 300 000 USD	Lindblad Expeditions LLC 7% 15/9/2030	2 362 070	0,09	3 533 000 USD	MKS Inc 1.25% 1/6/2030	3 592 474	0,13
1 072 770 USD	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	1 056 678	0,04	1 545 000 USD	Molina Healthcare Inc 6.25% 15/1/2033 ¹	1 557 036	0,06
1 072 878 USD	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	1 056 785	0,04	251 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	304 234	0,01
1 181 484 USD	Lumen Technologies Inc 10% 15/10/2032	1 197 718	0,05	1 820 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	2 206 718	0,08
3 968 000 USD	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	3 932 950	0,15	6 337 000 USD	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 8.5% 15/2/2032 ²	6 645 403	0,25
807 000 USD	Magnera Corp 7.25% 15/11/2031 [*]	765 331	0,03	653 000 USD	Mueller Water Products 4% 15/6/2029 ¹	628 120	0,02
5 615 000 USD	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp 6.875% 1/12/2032 ²	5 780 665	0,22	196 000 USD	Murphy Oil 5.875% 1/12/2042	164 630	0,01
715 000 USD	Manitowoc Co Inc 9.25% 1/10/2031 ¹	753 119	0,03	1 015 000 USD	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027 ¹	1 032 066	0,04
1 702 000 USD	Matador Resources 6.5% 15/4/2032 ²	1 728 008	0,06	691 000 USD	Nassau Cos of New York 7.875% 15/7/2030	701 453	0,03
916 000 USD	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	936 855	0,04	807 000 USD	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	819 105	0,03
400 000 USD	Matador Resources Co 6.5% 15/4/2032	406 112	0,02	906 000 USD	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	918 155	0,03
2 450 000 USD	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15/9/2033	2 485 488	0,09	3 000 USD	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	3 005	0,00
320 000 USD	Match II 3.625% 1/10/2031	288 977	0,01	6 983 000 USD	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	7 186 477	0,27
1 037 000 USD	Match II 4.625% 1/6/2028	1 021 924	0,04	4 190 000 USD	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	4 364 497	0,16
759 000 USD	Mativ Holdings Inc 8% 1/10/2029 ¹	752 473	0,03	571 000 USD	Navient 9.375% 25/7/2030	630 475	0,02
23 888 000 USD	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	24 160 849	0,90	1 583 000 USD	Navient Corp 7.875% 15/6/2032	1 672 341	0,06
1 538 000 USD	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	1 533 653	0,05	1 422 000 USD	Neogen Food Safety 8.625% 20/7/2030	1 488 045	0,06
3 037 000 USD	McAfee 7.375% 15/2/2030	2 809 140	0,10	6 893 000 USD	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	6 867 358	0,26
2 211 000 USD	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	2 124 768	0,08	812 000 USD	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	804 253	0,03
12 020 000 USD	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029 ¹	11 912 400	0,45	1 665 000 USD	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	1 675 922	0,07
1 912 000 USD	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc 6.25% 1/4/2029	1 967 106	0,07	1 261 000 USD	New Home 9.25% 1/10/2029	1 332 674	0,05
2 731 000 USD	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029 ¹	2 809 710	0,11	1 398 000 USD	Newell Brands Inc 8.5% 1/6/2028	1 479 586	0,06
2 673 000 USD	Meritage Homes Corp 1.75% 15/5/2028	2 787 114	0,11	709 000 USD	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	749 119	0,03
1 589 000 USD	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031	1 359 385	0,05	2 010 000 USD	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	2 053 371	0,08
996 000 USD	Methanex US Operations Inc 6.25% 15/3/2032 ¹	1 005 911	0,04	5 390 000 USD	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	5 490 178	0,20
2 665 000 USD	MGM Resorts International 6.125% 15/9/2029	2 724 691	0,10	603 000 USD	Noble Finance II 8% 15/4/2030	624 864	0,02
2 400 000 USD	Midcap Financial Issuer Trust 5.625% 15/1/2030	2 292 146	0,09	3 286 000 USD	Novelis 3.875% 15/8/2031	2 981 863	0,11
3 818 000 USD	Midcontinent Communications 8% 15/8/2032 ¹	3 984 102	0,15	4 536 000 USD	Novelis 4.75% 30/1/2030 ¹	4 364 245	0,17
				4 290 000 USD	Novelis Corp 6.375% 15/8/2033	4 338 331	0,16

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
4 061 000 USD	Novelis Inc 6.875% 30/1/2030*	4 219 513	0,16	2 240 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030*	2 313 067	0,09
1 855 000 USD	NRG Energy Inc 5.75% 15/7/2029	1 864 344	0,06	584 000 USD	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	565 711	0,02
5 289 000 USD	NRG Energy Inc 6% 1/2/2033	5 364 871	0,20	654 000 USD	Pebblebrook Hotel LP / PEB Finance Corp 6.375% 15/10/2029	664 179	0,03
12 386 000 USD	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034*	12 718 626	0,48	74 000 USD	Pebblebrook Hotel Trust 1.75% 15/12/2026	71 007	0,00
100 000 EUR	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	107 987	0,00	2 108 000 USD	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	2 187 826	0,09
8 877 000 USD	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031*	9 079 307	0,34	988 000 USD	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	1 052 625	0,04
260 000 EUR	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	319 302	0,01	1 170 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.75% 15/2/2034	1 178 287	0,04
8 174 000 USD	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	8 571 395	0,32	3 210 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/5/2032	3 284 912	0,12
2 000 000 USD	Olympus Water US Holding Corp 6.25% 1/10/2029*	1 952 070	0,07	3 328 000 USD	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	3 330 945	0,12
1 564 000 USD	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	1 449 864	0,05	2 640 000 USD	Permian Resources Operating 6.25% 1/2/2033*	2 693 845	0,10
436 000 USD	OneMain Finance 4% 15/9/2030	402 908	0,02	1 171 000 USD	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	1 217 290	0,05
2 758 000 USD	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	2 728 970	0,11	1 348 000 USD	Permian Resources Operating LLC 6.25% 1/2/2033	1 375 494	0,05
1 483 000 USD	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	1 538 608	0,06	1 175 000 USD	PetSmart LLC / PetSmart Finance Corp 7.5% 15/9/2032	1 160 390	0,04
451 000 USD	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	473 279	0,02	480 000 USD	Pike 8.625% 31/1/2031	514 885	0,02
4 182 000 USD	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	4 428 521	0,17	445 000 USD	Playtika 4.25% 15/3/2029	409 184	0,02
2 394 000 USD	OneMain Finance Corp 6.125% 15/5/2030	2 433 289	0,09	239 000 USD	Post 6.25% 15/2/2032*	245 601	0,01
2 541 000 USD	OneMain Finance Corp 6.625% 15/5/2029	2 616 539	0,10	4 090 000 USD	Post 6.375% 1/3/2033	4 143 931	0,16
4 264 000 USD	OneMain Finance Corp 6.75% 15/3/2032	4 377 951	0,16	1 507 000 USD	Post Holdings Inc 6.25% 15/10/2034*	1 519 344	0,06
2 330 000 USD	OneMain Finance Corp 7.125% 15/9/2032	2 427 860	0,09	1 047 000 USD	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	1 093 621	0,04
1 529 000 USD	OneSky Flight LLC 8.875% 15/12/2029	1 610 728	0,06	1 047 000 USD	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	611 186	0,02
1 011 000 USD	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	975 375	0,04	1 402 000 USD	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	814 912	0,03
1 067 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	1 022 461	0,03	394 000 USD	Prime Healthcare Services Inc 9.375% 1/9/2029*	406 557	0,02
400 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 6.75% 15/5/2034	379 826	0,01	1 241 000 USD	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1 241 871	0,05
924 000 USD	Osaic Holdings Inc 6.75% 1/8/2032	942 662	0,04	1 986 000 USD	Qnity Electronics Inc 5.75% 15/8/2032	2 023 073	0,08
1 539 000 USD	Osaic Holdings Inc 8% 1/8/2033	1 557 600	0,06	1 532 000 USD	Qnity Electronics Inc 6.25% 15/8/2033	1 589 335	0,06
344 000 USD	OT Midco Ltd 10% 15/2/2030	236 450	0,01	9 559 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032	9 870 910	0,37
2 828 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	2 719 648	0,11	3 302 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033*	3 426 459	0,13
2 266 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	2 164 901	0,08	8 421 000 USD	QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032	8 741 532	0,33
632 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	627 920	0,02	754 000 USD	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	796 002	0,03
1 295 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	1 368 792	0,05				
231 000 USD	Owens-Brockway Glass Container 6.625% 13/5/2027	230 837	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 181 000 USD	Raven Acquisition Holdings LLC 6.875% 15/11/2031	2 225 233	0,08	882 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031*	811 530	0,03
445 000 USD	Resideo Funding 4% 1/9/2029	427 055	0,02	268 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	247 082	0,01
2 416 000 USD	Resideo Funding 6.5% 15/7/2032	2 468 811	0,09	174 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	168 603	0,01
1 379 000 USD	Reworld 4.875% 1/12/2029*	1 333 614	0,05	1 295 000 USD	Sealed Air 4% 1/12/2027*	1 267 749	0,05
297 000 USD	Reworld 5% 1/9/2030	285 450	0,01	341 000 USD	Sealed Air 5% 15/4/2029*	338 379	0,01
1 489 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	1 456 625	0,06	2 019 000 USD	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	2 089 968	0,08
6 960 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	7 158 165	0,27	108 000 USD	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	99 316	0,00
3 211 000 USD	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 6.5% 15/6/2033	3 317 731	0,12	3 243 000 USD	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	3 123 247	0,12
1 151 000 USD	Rivers Enterprise Borrower LLC / Rivers Enterprise Finance Corp 6.625% 1/2/2033*	1 169 895	0,04	7 071 000 USD	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032*	7 304 873	0,27
1 636 000 USD	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC 10% 15/1/2031	1 545 471	0,06	7 430 000 USD	Service Corp International 5.75% 15/10/2032	7 516 276	0,28
1 250 000 USD	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	1 235 405	0,05	478 000 USD	Service International 3.375% 15/8/2030	442 001	0,01
167 000 USD	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	156 371	0,01	1 915 000 USD	Service International 4% 15/5/2031	1 803 012	0,07
10 060 000 USD	Rocket Cos Inc 6.125% 1/8/2030	10 350 257	0,38	5 960 000 USD	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032*	6 182 606	0,23
7 802 000 USD	Rocket Cos Inc 6.375% 1/8/2033*	8 111 646	0,30	112 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	136 094	0,01
3 566 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	3 493 646	0,13	1 860 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	2 260 666	0,08
873 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031*	816 194	0,03	5 267 000 USD	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 6.75% 15/8/2032	5 463 722	0,20
142 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	128 004	0,00	1 096 000 USD	Simmons Foods/Simmons Prepared Foods/Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	1 054 023	0,04
380 000 USD	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029*	374 461	0,01	4 196 000 USD	Sinclair Television Group Inc 8.125% 15/2/2033	4 286 877	0,16
5 931 000 USD	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	6 014 193	0,23	1 721 000 USD	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	1 709 825	0,06
522 000 USD	RR Donnelley & Sons Co 9.5% 1/8/2029	529 322	0,02	519 000 USD	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	501 034	0,02
1 090 000 USD	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030*	1 055 119	0,04	4 352 000 USD	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	4 334 519	0,16
1 523 000 USD	Ryan Specialty LLC 5.875% 1/8/2032	1 534 683	0,06	1 110 000 USD	Sirius XM Radio Inc 4% 15/7/2028	1 071 577	0,04
1 020 000 USD	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	1 030 990	0,04	538 000 USD	Six Flags Entertainment Corp / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.25% 15/7/2029	520 882	0,02
2 567 000 USD	Sabre GLBL Inc 10.75% 15/11/2029	2 484 499	0,09	113 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	113 439	0,00
2 749 000 USD	Sabre GLBL Inc 11.125% 15/7/2030*	2 705 703	0,10	1 690 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	1 804 884	0,07
2 676 000 USD	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	2 516 868	0,09	4 220 000 USD	Snap Inc 6.875% 1/3/2033*	4 271 426	0,16
2 232 000 USD	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	2 210 785	0,08	2 144 000 USD	Snap Inc 6.875% 15/3/2034	2 154 827	0,08
682 000 USD	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc 6.625% 1/3/2030	654 408	0,02	177 000 USD	Somnigroup International Inc 3.875% 15/10/2031	162 100	0,01
653 000 USD	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	626 581	0,02	196 000 USD	Somnigroup International Inc 4% 15/4/2029*	188 618	0,01
				1 096 000 USD	Sotera Health 7.375% 1/6/2031*	1 153 423	0,04
				4 700 000 USD	Sotheby's 7.375% 15/10/2027*	4 659 074	0,17

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 396 000 USD	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	1 278 123	0,05	4 698 000 USD	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	4 885 958	0,18
5 705 000 USD	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032*	5 943 001	0,22	4 016 000 USD	Tenneco 8% 17/11/2028	4 022 844	0,15
546 000 USD	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	527 655	0,02	1 254 000 USD	Terex 5% 15/5/2029	1 236 007	0,05
4 739 000 USD	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032*	4 891 416	0,18	2 538 000 USD	Terex Corp 6.25% 15/10/2032*	2 573 982	0,10
4 535 000 USD	Standard Building Solutions Inc 6.25% 1/8/2033	4 634 462	0,17	2 985 000 USD	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029*	2 924 139	0,11
660 000 EUR	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	763 020	0,03	1 470 000 USD	Tidewater Inc 9.125% 15/7/2030	1 570 295	0,06
742 000 USD	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	675 221	0,03	11 844 000 USD	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	11 822 466	0,45
5 291 000 USD	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	5 079 645	0,19	387 000 USD	TransMontaigne Partners LLC 8.5% 15/6/2030	406 974	0,02
14 000 USD	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	13 882	0,00	15 000 USD	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	15 016	0,00
902 000 USD	Staples 10.75% 1/9/2029	870 159	0,03	627 000 USD	Trident TPI 12.75% 31/12/2028	670 441	0,03
1 390 000 USD	Star 8.75% 1/8/2031	1 385 858	0,05	869 000 USD	Twilio 3.625% 15/3/2029*	828 154	0,03
4 975 000 USD	Star Parent 9% 1/10/2030*	5 266 704	0,20	2 204 000 USD	Twilio 3.875% 15/3/2031*	2 064 486	0,08
960 000 USD	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029*	1 006 857	0,04	21 029 000 USD	UKG 6.875% 1/2/2031	21 754 438	0,82
479 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6% 15/4/2030	487 884	0,02	328 000 USD	Under Armour Inc 7.25% 15/7/2030	328 571	0,01
1 087 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6.5% 1/7/2030*	1 127 343	0,04	2 314 000 USD	United Airlines 4.625% 15/4/2029	2 281 323	0,08
1 543 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6.5% 15/10/2030*	1 597 243	0,06	1 394 000 USD	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	1 393 168	0,05
1 720 000 USD	Starz Capital Holdings 1 Inc 6% 15/4/2030	1 577 980	0,06	11 054 000 USD	Unifi Group / Unifi Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	11 641 558	0,43
1 247 000 USD	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	1 230 294	0,05	6 727 000 USD	Univision Communications 8% 15/8/2028	6 985 862	0,26
410 000 USD	Station Casinos 4.625% 1/12/2031*	388 826	0,01	1 953 000 USD	Univision Communications 8.5% 31/7/2031*	2 016 674	0,08
5 153 000 USD	Station Casinos 6.625% 15/3/2032*	5 309 832	0,20	4 216 000 USD	Univision Communications Inc 9.375% 1/8/2032	4 443 778	0,16
645 000 USD	STL 8.75% 15/2/2029	677 253	0,03	2 209 000 USD	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	2 269 820	0,08
461 000 USD	Stonepeak Nile Parent LLC 7.25% 15/3/2032*	484 675	0,02	570 000 USD	US Foods 4.75% 15/2/2029	561 831	0,02
486 000 USD	Suburban Propane Partners/ Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031*	460 935	0,02	374 000 USD	US Foods 7.25% 15/1/2032	393 228	0,01
1 590 000 USD	Sunoco LP 6.25% 1/7/2033*	1 628 176	0,06	2 476 000 USD	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	2 537 563	0,09
8 431 000 USD	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	8 750 863	0,33	4 320 000 USD	UWM Holdings LLC 6.625% 1/2/2030	4 393 099	0,16
382 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	381 449	0,01	2 036 000 USD	Vail Resorts 6.5% 15/5/2032*	2 114 665	0,08
49 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	48 352	0,00	2 528 000 USD	Vail Resorts Inc 5.625% 15/7/2030	2 562 242	0,10
213 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	209 408	0,01	3 503 000 USD	Venture Global LNG 7% 15/1/2030*	3 614 352	0,13
3 676 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	3 783 835	0,15	5 804 000 USD	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031*	6 095 071	0,23
744 000 USD	Teleflex 4.25% 1/6/2028	729 544	0,03	10 420 000 USD	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	11 482 871	0,43
529 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	537 924	0,02	6 330 000 USD	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032*	6 902 125	0,26
				1 432 000 USD	Venture Global LNG Inc 8.375% 1/6/2031	1 503 815	0,06
				6 388 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.5% 15/1/2034	6 677 808	0,25
				10 686 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.75% 15/1/2036*	11 215 436	0,42

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 581 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.5% 1/5/2033'	2 830 348	0,11	835 000 USD	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032'	870 388	0,03
2 361 000 USD	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.75% 1/5/2035'	2 630 973	0,10	5 950 000 USD	Wrangler Holdco Corp 6.625% 1/4/2032	6 202 166	0,23
994 000 USD	Verde Purchaser LLC, 144A 10.5% 30/11/2030	1 077 986	0,04	1 059 000 USD	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	1 032 663	0,04
2 499 000 USD	Vertiv 4.125% 15/11/2028	2 446 662	0,09	3 146 000 USD	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	3 142 919	0,12
100 000 EUR	VF Corp 4.25% 7/3/2029	114 962	0,00	3 228 000 USD	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031'	3 476 332	0,13
782 000 USD	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	731 638	0,03	4 422 000 USD	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 6.25% 15/3/2033'	4 481 706	0,17
646 000 USD	Vital Energy 7.75% 31/7/2029'	645 893	0,02	829 000 USD	Xerox Corp 10.25% 15/10/2030	861 366	0,03
3 228 000 USD	Vital Energy 7.875% 15/4/2032'	3 183 604	0,12	739 000 USD	XHR LP 6.625% 15/5/2030	759 137	0,03
1 317 000 USD	Vital Energy 9.75% 15/10/2030'	1 372 267	0,05	4 581 000 USD	XPLR Infrastructure LP 0% 15/11/2025	4 520 530	0,17
17 000 USD	Vital Energy Inc 7.875% 15/4/2032	16 766	0,00	4 169 000 USD	XPLR Infrastructure LP 2.5% 15/6/2026	4 023 084	0,15
2 127 000 USD	Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 1/7/2032	2 242 791	0,08	6 697 000 USD	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.375% 15/1/2031'	7 013 972	0,26
1 300 000 USD	Wabash National 4.5% 15/10/2028	1 195 009	0,05	12 504 000 USD	Zayo 4% 1/3/2027	12 115 615	0,45
2 950 000 USD	Walker & Dunlop Inc 6.625% 1/4/2033	3 062 129	0,12	2 255 000 USD	Zayo 6.125% 1/3/2028	2 096 863	0,08
2 239 000 USD	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032'	2 375 836	0,09	651 000 USD	Zebra Technologies 6.5% 1/6/2032	668 796	0,03
8 478 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 5.05% 15/3/2042'	5 729 559	0,22	1 126 000 USD	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029'	1 057 478	0,04
11 614 000 USD	Waste Pro USA Inc 7% 1/2/2033'	12 163 830	0,46			1 892 895 037	70,86
723 000 USD	Watco / Watco Finance 7.125% 1/8/2032'	757 703	0,03	Total des obligations		2 533 812 680	94,85
629 000 USD	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032'	653 380	0,02				
4 412 000 USD	WESCO Distribution Inc 6.375% 15/3/2033	4 582 727	0,17	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		2 542 709 690	95,18
4 622 000 USD	WEX Inc 6.5% 15/3/2033'	4 726 638	0,18				
1 150 000 USD	Whirlpool Corp 6.125% 15/6/2030	1 164 904	0,04	Autres valeurs mobilières			
1 238 000 USD	Whirlpool Corp 6.5% 15/6/2033	1 246 802	0,05	ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILÉGIÉES ET WARRANTS			
14 900 000 USD	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028'	14 899 554	0,56	Luxembourg			
1 661 000 USD	Wildfire Intermediate Holdings LLC 7.5% 15/10/2029	1 687 445	0,06	83 218	ADLER Group SA**	1	0,00
1 724 000 USD	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	1 770 043	0,07	Royaume-Uni			
888 000 USD	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031'	929 494	0,03	3 743	New Topco**	1	0,00
4 438 000 USD	Williams Scotsman Inc 6.625% 15/4/2030	4 596 610	0,17	États-Unis			
4 270 000 USD	Wilsonart 11% 15/8/2032'	4 069 035	0,15	974	Archibald Candy**	-	0,00
9 564 000 USD	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031'	9 991 023	0,37	8 000	Australis Media (Wts 15/5/2003)*****	-	0,00
5 353 000 USD	Windstream Services LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031	5 592 006	0,21	65 370	Critical Care Systems International**	-	0,00
816 000 USD	WR Grace 4.875% 15/6/2027	810 167	0,03	939 000	ESC Contra Contra**	9	0,00
12 597 000 USD	WR Grace 5.625% 15/8/2029	11 799 425	0,44	26	Marsico Superholdco SPV PFD**	-	0,00
2 998 000 USD	WR Grace 7.375% 1/3/2031	3 055 214	0,11			9	0,00
3 754 000 USD	WR Grace Holdings LLC 6.625% 15/8/2032	3 755 024	0,14	Total des actions ordinaires et privilégiées et warrants		11	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
OBLIGATIONS				115 000 USD	Tropicana Entertainment / Tropicana Finance 9.625% 15/12/2014****	-	0,00
Royaume-Uni				4 000 000 USD	Wheeling Pittsburgh Steel Escrow 0% 31/12/2049**	-	0,00
488 GBP	Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027**	727	0,00			-	0,00
États-Unis						-	0,00
197 801 USD	Archibald Candy 10% 1/11/2007****	-	0,00				
4 000 000 USD	Consolidated Hydro 0% 31/12/2049**	-	0,00				
850 000 USD	Erscrew Adelphia 0% 31/12/2049**	-	0,00				
290 000 USD	Mirant Escrow 0% 15/7/2049**	-	0,00				
240 000 USD	Southern Energy Homes 7.9% 15/7/2009****	-	0,00				
Total des obligations						727	0,00
Total des autres valeurs mobilières						738	0,00
Total du portefeuille						2 542 710 428	95,18
Autres éléments de l'actif net						128 704 761	4,82
Total de l'actif net (USD)						2 671 415 189	100,00

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

****Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
CHF	343 000	USD	424 382	State Street	17/09/2025	4 606
USD	10 901 098	GBP	8 054 000	Morgan Stanley	17/09/2025	51 212
USD	83 955 056	EUR	71 931 000	State Street	17/09/2025	(72 842)
USD	423 566	CHF	343 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(5 421)
USD	8 347 597	EUR	7 095 000	Citibank	17/09/2025	59 405
USD	470 564	EUR	399 000	UBS	17/09/2025	4 462
USD	5 122 237	EUR	4 395 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(11 884)
USD	697 502	GBP	523 000	UBS	17/09/2025	(7 054)
USD	125 691	GBP	95 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(2 288)
Plus-value nette non réalisée						20 196
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	70 283 744	USD	45 889 965	BNY Mellon	12/09/2025	62 611
USD	330 736	AUD	509 213	BNY Mellon	12/09/2025	(2 195)
Plus-value nette non réalisée						60 416
Catégorie d'Actions couverte en CAD						
CAD	10 924 804	USD	7 969 878	BNY Mellon	12/09/2025	(26 752)
USD	6 500	CAD	8 947	BNY Mellon	12/09/2025	(6)
Moins-value nette non réalisée						(26 758)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	3 823 428	USD	4 751 242	BNY Mellon	12/09/2025	27 720
Plus-value nette non réalisée						27 720
Catégorie d'Actions couverte en CNY						
CNY	3 995 875	USD	557 272	BNY Mellon	12/09/2025	4 104
Plus-value nette non réalisée						4 104
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	267 404 742	USD	311 790 663	BNY Mellon	12/09/2025	483 972
USD	5 394 470	EUR	4 621 262	BNY Mellon	12/09/2025	(2 233)
Plus-value nette non réalisée						481 739
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	116 599 834	USD	156 807 184	BNY Mellon	12/09/2025	261 898
USD	843 859	GBP	625 999	BNY Mellon	12/09/2025	589
Plus-value nette non réalisée						262 487

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	149 544 706	USD	19 109 814	BNY Mellon	12/09/2025	82 521
USD	103 583	HKD	807 311	BNY Mellon	12/09/2025	(27)
Plus-value nette non réalisée						82 494
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	11 300 301 593	USD	76 719 704	BNY Mellon	12/09/2025	191 022
USD	44 444	JPY	6 524 783	BNY Mellon	12/09/2025	36
Plus-value nette non réalisée						191 058
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	2 849 240	USD	1 699 380	BNY Mellon	12/09/2025	(20 021)
Moins-value nette non réalisée						(20 021)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	25 221 045	USD	19 674 667	BNY Mellon	12/09/2025	(30 696)
USD	23 934	SGD	30 750	BNY Mellon	12/09/2025	(15)
Moins-value nette non réalisée						(30 711)
Catégorie d'Actions couverte en ZAR						
USD	192 356	ZAR	3 415 692	BNY Mellon	12/09/2025	(655)
ZAR	279 702 855	USD	15 758 541	BNY Mellon	12/09/2025	46 751
Plus-value nette non réalisée						46 096
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 778 764 082 USD)						1 098 820

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(40 611) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/12/2027	12 928	2 957
CDS	(114 152) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/12/2027	36 339	8 312
CDS	(110 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Barclays	20/06/2029	(1 852)	13 351
CDS	(154 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V2 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2029	5 566	24 056
CDS	(233 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/12/2029	6 663	36 396
CDS	(55 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zegona Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	237	9 797
CDS	(67 564) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/12/2027	21 739	4 920
CDS	(33 123) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Citibank	20/12/2027	10 783	2 412
CDS	(83 860) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Altice France ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/12/2029	3 576	(11 986)
CDS	(52 930) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Zegona Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Deutsche Bank	20/06/2030	1 956	9 428
CDS	(80 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2029	406	9 710
CDS	(128 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.XO.42.V3 20-35% ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/12/2029	(103)	19 994
CDS	(52 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Virgin Media Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Goldman Sachs	20/06/2030	324	4 331
CDS	(120 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Virgin Media Finance ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2025	(13 951)	1 798
CDS	(100 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de Forvia SE ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/12/2029	3 930	10 946

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	(190 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/06/2027	(17 777)	17 185
CDS	(50 260) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut d'Adler Real Estate 500 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Morgan Stanley	20/12/2027	16 048	3 660
CDS	(69 435 774) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.44 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	1 197 087	5 063 434
TRS	8 635 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	BNP Paribas	20/03/2026	289 194	227 824
TRS	9 713 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	BNP Paribas	20/03/2026	312 053	235 257
TRS	6 168 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	JP Morgan	20/03/2026	236 370	189 414
TRS	4 275 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	JP Morgan	20/09/2025	179 384	174 829
TRS	5 025 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	JP Morgan	20/12/2025	290 665	270 179
TRS	4 305 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	JP Morgan	20/03/2026	153 279	124 495
TRS	6 186 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/09/2025	346 743	341 671
TRS	3 093 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/09/2025	169 785	167 207
TRS	3 093 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/09/2025	161 753	159 073
TRS	7 290 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/09/2025	400 776	394 097
TRS	4 122 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/09/2025	174 827	170 694
TRS	7 966 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/09/2025	393 154	383 301
TRS	15 931 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/12/2025	770 254	713 190
TRS	10 256 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/12/2025	569 277	527 465
TRS	1 049 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/12/2025	52 362	49 685
TRS	1 049 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/03/2026	56 242	52 881
TRS	1 050 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/03/2026	51 333	47 762
TRS	4 000 000 USD	Le Compartiment reçoit Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0 pb ; et verse le taux USD SOFR 1D Overnight + 0 pb	Morgan Stanley	20/03/2026	136 622	108 093
Total (USD Exposition sous-jacente - 179 772 501 USD)					6 027 972	9 567 818

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

US Dollar Reserve Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				2 000 000 USD	Royal Bank of Canada 0% 7/11/2025	1 983 220	0,29
				1 500 000 USD	Royal Bank of Canada 0% 27/5/2026	1 455 136	0,21
OBLIGATIONS							
États-Unis				Finlande			
2 000 000 USD	United States Treasury Bill 0% 30/10/2025	1 986 658	0,29	3 000 000 USD	Nordea Bank 0% 20/2/2026	2 939 969	0,42
Total des obligations				2 000 000 USD	Nordea Bank 0% 16/4/2026	1 948 165	0,28
				4 888 134			
				0,70			
BILLETS DE TRÉSORERIE				France			
Australie				13 000 000 USD	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 0% 29/10/2025	12 904 464	1,86
2 000 000 USD	Australia & New Zealand Banking 0% 25/11/2025	1 979 094	0,28	10 000 000 USD	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 0% 25/9/2025	9 966 578	1,44
1 500 000 USD	Australia & New Zealand Banking 0% 16/7/2026	1 447 422	0,21	3 500 000 USD	Credit Agricole 0% 20/2/2026	3 429 407	0,49
2 500 000 USD	Australia & New Zealand Banking 4.59% 13/2/2026	2 500 161	0,36	2 500 000 USD	Natixis (New York Branch) 0% 8/9/2025	2 496 707	0,36
4 250 000 USD	Macquarie Bank 0% 24/10/2025	4 220 634	0,61	3 000 000 USD	Natixis (New York Branch) 0% 17/2/2026	2 940 334	0,42
1 500 000 USD	Macquarie Bank 0% 27/2/2026	1 467 977	0,21	31 737 490			
1 000 000 USD	Macquarie Bank 0% 24/4/2026	972 459	0,14	Allemagne			
2 000 000 USD	Macquarie Bank 0% 29/4/2026	1 943 828	0,28	2 000 000 USD	Deutsche Bank 0% 26/9/2025	1 993 038	0,29
1 000 000 USD	Macquarie Bank 0% 30/4/2026	971 805	0,14	3 500 000 USD	Deutsche Bank 0% 6/2/2026	3 434 338	0,49
2 000 000 USD	Macquarie Bank 0% 20/5/2026	1 939 277	0,28	5 427 376			
4 500 000 USD	Macquarie Bank 0% 20/7/2026	4 335 233	0,62	Japon			
3 500 000 USD	Macquarie Bank Ltd 0% 19/11/2025	3 464 881	0,50	13 000 000 USD	Mitsubishi UFJ Trust & Banking 0% 15/9/2025	12 971 858	1,87
2 000 000 USD	Macquarie Bank Ltd 0% 12/2/2026	1 960 674	0,28	3 000 000 USD	Mizuho Bank 0% 1/10/2025	2 987 524	0,43
3 500 000 USD	National Australia Bank 4.61% 24/3/2026	3 500 636	0,50	3 000 000 USD	MUFG Bank 0% 5/12/2025	2 965 373	0,43
2 000 000 USD	Westpac Banking 4.7% 30/4/2026	2 001 295	0,29	2 000 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial 0% 20/11/2025	1 980 236	0,29
2 000 000 USD	Westpac Banking 4.75% 10/4/2026	2 002 382	0,29	5 000 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial 0% 3/2/2026	4 908 391	0,71
2 500 000 USD	Westpac Banking Corp 4.61% 3/2/2026	2 500 831	0,36	4 000 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial 0% 19/2/2026	3 919 590	0,56
2 000 000 USD	Westpac Banking Corp 4.63% 2/1/2026	2 000 842	0,29	29 732 972			
39 209 431				4,29			
5,64				Pays-Bas			
Canada				15 000 000 USD	Nederlandse Waterschapsbank 0% 5/9/2025	14 985 597	2,16
2 000 000 USD	Bank of Nova Scotia 4.52% 6/3/2026	2 000 291	0,29	8 000 000 USD	Nederlandse Waterschapsbank 0% 12/9/2025	7 985 577	1,15
1 500 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 4.4% 9/2/2026	1 500 896	0,22	22 971 174			
10 000 000 USD	CDP Financial 0% 29/9/2025	9 960 910	1,43	Nouvelle-Zélande			
1 000 000 USD	National Bank of Canada 0% 20/1/2026	983 256	0,14	2 500 000 USD	ANZ New Zealand Int'l 0% 1/10/2025	2 489 877	0,36
3 000 000 USD	National Bank of Canada 0% 27/5/2026	2 909 577	0,42	1 500 000 USD	ANZ New Zealand Int'l 0% 23/2/2026	1 469 249	0,21
1 500 000 USD	National Bank of Canada 4.74% 29/5/2026	1 501 273	0,22	3 000 000 USD	ASB Bank 4.61% 29/9/2025	3 000 260	0,43
1 648 000 USD	Podium Funding Trust 0% 16/10/2025	1 638 316	0,24	6 959 386			
2 000 000 USD	Royal Bank of Canada 0% 3/11/2025	1 984 144	0,29	Norvège			
				1 500 000 USD	DNB Bank 0% 12/2/2026	1 471 322	0,21
				1 500 000 USD	DNB Bank 0% 18/3/2026	1 465 850	0,21
				2 500 000 USD	DNB Bank 0% 16/4/2026	2 435 463	0,35
				2 000 000 USD	DNB Bank 0% 1/5/2026	1 945 260	0,28
				2 000 000 USD	DNB Bank ASA 0% 5/11/2025	1 983 880	0,29
				9 301 775			
				1,34			

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Reserve Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Singapour				3 000 000 USD	Mackinac Funding Co LLC 0% 6/2/2026	2 943 651	0,42
2 000 000 USD	DBS Bank Ltd 0% 5/11/2025	1 983 632	0,29	2 500 000 USD	Sheffield Receivables Corp 0% 10/11/2025	2 478 035	0,36
Suède				Total des billets de trésorerie			
2 500 000 USD	Skandinaviska Enskilda Banken 0% 27/5/2026	2 423 523	0,35	54 582 663		7,85	
3 000 000 USD	Skandinaviska Enskilda Banken 4.75% 28/4/2026	3 002 850	0,43	CERTIFICATS DE DÉPÔT			
1 500 000 USD	Swedbank AB 4.57% 26/11/2025	1 500 260	0,22	Australie			
				6 926 633		1,00	
Suisse				2 500 000 USD	Westpac Banking 4.36% 4/3/2026	2 501 245	0,36
1 500 000 USD	UBS AG 4.783% 14/4/2026	1 500 868	0,22	1 000 000 USD	Westpac Banking Corp 4.42% 10/10/2025	999 888	0,14
Royaume-Uni				3 000 000 USD	Westpac Banking Corp 4.62% 20/10/2025	3 000 764	0,43
4 000 000 USD	Bedford Row Funding 0% 2/9/2025	3 997 592	0,58				
1 500 000 USD	Lloyds Bank Plc 0% 29/10/2025	1 488 927	0,21	Canada			
7 000 000 USD	Lloyds Bank Plc 0% 6/2/2026	6 868 866	0,99	3 000 000 USD	Bank of Montreal 0% 10/10/2025	2 984 529	0,43
2 000 000 USD	Lloyds Bank Plc 0% 17/2/2026	1 960 227	0,28	1 500 000 USD	Bank of Montreal 4.56% 10/11/2025	1 500 226	0,22
				14 315 612		2,06	
États-Unis				2 000 000 USD	Bank of Montreal (Chicago Branch) 4.5% 23/1/2026	2 001 061	0,29
3 000 000 USD	Alinghi Funding 0% 16/10/2025	2 982 307	0,43	2 000 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 4.49% 23/1/2026	2 000 982	0,29
2 000 000 USD	Bank of America 4.61% 2/4/2026	2 000 012	0,29	1 000 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 4.5% 9/10/2025	1 000 004	0,14
2 000 000 USD	Bank of New York Mellon 4.62% 26/3/2026	2 000 057	0,29	1 500 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 4.69% 23/9/2025	1 500 311	0,22
3 000 000 USD	Bay Square Funding LLC 4.75% 10/10/2025	3 000 926	0,43	1 000 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 4.71% 14/7/2026	1 000 814	0,14
4 000 000 USD	Britannia Funding 0% 9/10/2025	3 979 747	0,57	2 000 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 4.72% 22/12/2025	2 001 568	0,29
1 500 000 USD	Britannia Funding 0% 28/10/2025	1 489 023	0,21	1 500 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 4.8% 15/5/2026	1 502 599	0,22
1 500 000 USD	Britannia Funding 0% 4/11/2025	1 487 790	0,21	2 000 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 4.81% 21/5/2026	2 003 690	0,29
1 000 000 USD	Britannia Funding 4.65% 7/1/2026	1 000 119	0,14	3 000 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 4.16% 12/8/2026	3 002 819	0,43
1 500 000 USD	Citigroup Global Markets Holdings 0% 10/2/2026	1 471 296	0,21	2 250 000 USD	Royal Bank of Canada 4.1% 14/8/2026	2 251 367	0,33
1 500 000 USD	Citigroup Global Markets Holdings 4.63% 20/3/2026	1 500 334	0,22	2 500 000 USD	Royal Bank of Canada 4.21% 12/3/2026	2 499 595	0,36
2 500 000 USD	Columbia Funding 0% 25/9/2025	2 491 552	0,36	3 000 000 USD	Royal Bank of Canada 4.35% 16/4/2026	3 003 660	0,43
3 000 000 USD	Columbia Funding 0% 12/1/2026	2 952 065	0,43	1 000 000 USD	Royal Bank of Canada 4.5% 7/10/2025	999 997	0,14
5 000 000 USD	Columbia Funding 0% 15/1/2026	4 918 968	0,71	3 000 000 USD	Royal Bank of Canada (New York Branch) 4.44% 12/12/2025	3 000 972	0,43
1 000 000 USD	Columbia Funding 4.71% 2/1/2026	1 000 322	0,14	1 000 000 USD	Toronto-Dominion Bank 4.79% 28/4/2026	1 001 281	0,14
3 000 000 USD	Concord Minutemen Capital Co. LLC 0% 19/12/2025	3 000 727	0,43	1 000 000 USD	Toronto-Dominion Bank/The 0% 7/10/2025	999 960	0,14
1 000 000 USD	Endeavour Funding Company, LLC 0% 7/1/2026	984 519	0,14	2 000 000 USD	Toronto-Dominion Bank/The 4.52% 4/2/2026	2 001 789	0,29
1 500 000 USD	ING US Funding 4.64% 6/2/2026	1 500 633	0,22	Total des certificats de dépôt			
2 500 000 USD	ING US Funding LLC 4.72% 24/10/2025	2 500 958	0,36	36 257 224		5,22	
2 500 000 USD	Intrepid funding company LLC 0% 24/4/2026	2 431 774	0,35				
3 000 000 USD	Ionic Funding LLC 0% 10/9/2025	2 995 214	0,43				
1 000 000 USD	Ionic Funding LLC 0% 6/10/2025	995 269	0,14				
2 500 000 USD	Mackinac Funding Co LLC 0% 12/11/2025	2 477 365	0,36				

US Dollar Reserve Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Finlande				2 000 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA 4.56% 6/3/2026	2 000 415	0,29
2 000 000 USD	Nordea Bank Abp 4.59% 17/3/2026	2 000 726	0,29	1 750 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA 4.6% 8/4/2026	1 750 545	0,25
2 000 000 USD	Nordea Bank Abp 4.6% 14/4/2026	2 000 793	0,29			6 752 639	0,97
		4 001 519	0,58	Corée du Sud			
France				5 000 000 USD	Korea Development Bank 4.68% 24/10/2025	5 000 942	0,72
2 500 000 USD	BNP Paribas 4.46% 21/11/2025	2 500 676	0,36	Espagne			
2 500 000 USD	BNP Paribas (New York Branch) 4.4% 6/11/2025	2 500 210	0,36	3 350 000 USD	Banco Santander 0% 9/2/2026	3 350 519	0,48
3 000 000 USD	BNP Paribas (New York Branch) 4.42% 19/9/2025	2 999 987	0,43	3 000 000 USD	Banco Santander 4.27% 11/2/2026	3 000 389	0,43
1 500 000 USD	BNP Paribas SA 4.59% 10/2/2026	1 500 250	0,22			6 350 908	0,91
3 000 000 USD	Credit Agricole 4.41% 7/11/2025	3 000 759	0,43	Suède			
2 000 000 USD	Credit Agricole 4.45% 21/11/2025	2 000 852	0,29	2 000 000 USD	Svenska Handelsbanken 4.6% 20/2/2026	2 000 610	0,29
2 000 000 USD	Natixis (New York Branch) 4.43% 5/11/2025	2 000 267	0,29	1 500 000 USD	Swedbank AB 4.61% 13/4/2026	1 500 650	0,22
		16 503 001	2,38			3 501 260	0,51
Japon				Royaume-Uni			
2 000 000 USD	Mitsubishi UFJ Trust & Banking 4.45% 3/12/2025	2 000 852	0,29	2 000 000 USD	Barclays 4.47% 14/11/2025	2 000 409	0,29
3 000 000 USD	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp 4.56% 25/9/2025	3 000 295	0,43	1 500 000 USD	Barclays Bank Plc 4.78% 21/4/2026	1 501 563	0,22
2 500 000 USD	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp 4.61% 2/9/2025	2 500 055	0,36	1 000 000 USD	Standard Chartered Bank 4.67% 12/2/2026	1 001 246	0,15
3 000 000 USD	Mizuho Bank 4.31% 17/2/2026	3 000 966	0,43			4 503 218	0,66
3 000 000 USD	Mizuho Bank (New York Branch) 4.4% 22/1/2026	3 000 793	0,43	États-Unis			
3 000 000 USD	Mizuho Bank (New York Branch) 4.45% 9/1/2026	3 001 357	0,43	1 000 000 USD	Bank of America 0% 20/3/2026	1 000 245	0,14
2 000 000 USD	Mizuho Bank Ltd 4.64% 12/11/2025	2 000 642	0,29	2 000 000 USD	Bank of America 0% 1/5/2026	2 002 022	0,29
2 000 000 USD	MUFG Bank 4.36% 14/10/2025	1 999 913	0,29	2 000 000 USD	Bank of America 4.42% 5/11/2025	2 000 445	0,29
1 500 000 USD	Sumitomo Mitsui Banking 4.45% 6/3/2026	1 501 485	0,22	1 500 000 USD	Bank of America 4.5% 22/1/2026	1 500 758	0,22
3 500 000 USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 4.57% 1/10/2025	3 500 396	0,50	1 000 000 USD	Citibank 4.48% 21/1/2026	1 000 280	0,15
3 500 000 USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 4.6% 11/12/2025	3 501 409	0,50	2 000 000 USD	State Street Bank & Trust Co 4.66% 12/11/2025	2 000 703	0,29
3 500 000 USD	Sumitomo Mitsui Trust NY 4.57% 14/1/2026	3 501 070	0,50	2 000 000 USD	Wells Fargo Bank NA 4.65% 28/5/2026	2 000 719	0,29
3 000 000 USD	Sumitomo Mitsui Trust NY 4.65% 30/10/2025	3 000 989	0,43			11 505 172	1,67
		35 510 222	5,10	Total des certificats de dépôt			
Pays-Bas						136 388 002	19,65
3 000 000 USD	Cooperatieve Rabobank 4.43% 10/2/2026	3 001 679	0,43	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
				Total du portefeuille			
				Autres éléments de l'actif net			
				Total de l'actif net (USD)			
						393 828 825	56,74
						300 280 348	43,26
						694 109 173	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Reserve Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-value non réalisée USD
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	24 941 173	USD	33 540 032	BNY Mellon	12/09/2025	57 674
USD	143 692	GBP	106 585	BNY Mellon	12/09/2025	115
Plus-value nette non réalisée						57 789
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 33 738 895 USD)						57 789

US Dollar Short Duration Bond Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
OBLIGATIONS							
Australie							
872 503 AUD	Driver Australia Ten 4.708% 21/2/2033	571 736	0,04	16 000 USD	NCL 8.125% 15/1/2029	16 827	0,00
500 000 AUD	Driver Australia Ten 5.058% 21/2/2033	328 042	0,02	270 000 USD	NCL Corp Ltd 6.25% 1/3/2030	274 029	0,02
1 586 762 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 4.645% 18/2/2056	1 042 308	0,08	94 000 USD	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032	96 920	0,01
1 848 000 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 4.915% 18/2/2056	1 216 670	0,09	110 000 USD	Valaris 8.375% 30/4/2030	114 568	0,01
923 000 AUD	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.065% 18/2/2056	609 831	0,05	115 000 USD	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	123 971	0,01
1 292 653 AUD	FirstMac Mortgage Funding Trust No.4 Series Eagle No 5 4.865% 16/9/2056	847 243	0,06	11 000 USD	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	11 025	0,00
2 484 963 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 4.868% 13/11/2055	1 634 704	0,12	69 000 USD	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	70 832	0,00
2 026 772 AUD	Metro Finance 2024-1 Trust 4.815% 17/9/2030	1 330 148	0,10	Bermudes			
500 000 AUD	Metro Finance 2024-1 Trust 5.065% 17/9/2030	328 006	0,02	4 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	3 897	0,00
2 580 000 AUD	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 4.668% 13/5/2057	1 693 235	0,13	12 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	11 244	0,00
500 000 AUD	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 4.868% 13/5/2057	328 169	0,02	376 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	369 677	0,02
3 370 000 AUD	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 4.898% 11/6/2056	2 208 247	0,16	104 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 6.125% 15/6/2029	106 575	0,01
500 000 AUD	Panorama Auto Trust 2024-3 5.365% 15/9/2032	330 331	0,03	23 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 5.625% 15/9/2029	23 254	0,00
500 000 AUD	Panorama Auto Trust 2024-3 7.765% 15/9/2032	333 348	0,03	1 000 000 USD	1261229 BC Ltd 10% 15/4/2032	1 038 151	0,08
2 262 620 AUD	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 4.88% 12/11/2065	1 488 342	0,11	682 000 USD	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	711 257	0,05
791 699 AUD	Pepper SPARKZ Trust No. 9 4.565% 15/1/2033	517 914	0,04	4 000 USD	Bausch Health Cos 4.875% 1/6/2028	3 610	0,00
1 836 759 AUD	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 4.985% 6/3/2056	1 208 477	0,09	439 000 USD	Bombardier 6% 15/2/2028	440 053	0,03
467 102 AUD	RESIMAC Premier Series 2024-2 4.68% 12/2/2056	306 629	0,02	82 000 USD	Bombardier 7.25% 1/7/2031	86 560	0,01
1 036 000 AUD	Triton Bond Trust 2025-1 in respect of Series 1 4.83% 12/3/2057	679 716	0,05	4 000 USD	Bombardier 7.875% 15/4/2027	4 019	0,00
527 000 AUD	Triton Bond Trust 2025-1 in respect of Series 1 4.93% 12/3/2057	346 393	0,03	266 000 USD	Bombardier 8.75% 15/11/2030	287 054	0,02
5 165 000 USD	Westpac Banking 4.184% 22/5/2028*	5 214 068	0,38	124 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	116 041	0,01
		22 563 557	1,67	1 000 000 USD	Canadian Natural Resources Ltd 5% 15/12/2029	1 019 792	0,08
				6 000 USD	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	6 128	0,00
				260 000 USD	Enbridge 5.25% 5/4/2027	264 211	0,02
				11 000 USD	Enerflex 9% 15/10/2027	11 312	0,00
				102 000 USD	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	99 960	0,01
				63 000 USD	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	62 591	0,01
				599 000 USD	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	618 360	0,04
				189 000 USD	GFL Environmental 4% 1/8/2028	184 235	0,01
				9 000 USD	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	8 757	0,00
				76 000 USD	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	79 522	0,01
				4 000 USD	GFL Environmental Inc 6.75% 15/1/2031	4 185	0,00
				84 000 USD	Great Canadian Gaming Corp., 144A 8.75% 15/11/2029	80 580	0,01
				375 000 USD	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029*	393 932	0,03

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
62 000 USD	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	65 490	0,00	66 000 USD	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	68 151	0,01
10 000 USD	Mattamy 4.625% 1/3/2030	9 590	0,00	18 000 USD	Global Aircraft Leasing Co Ltd 8.75% 1/9/2027	18 586	0,00
107 000 USD	New Gold Inc 6.875% 1/4/2032	111 483	0,01	1 105 000 USD	Golub Capital Partners 48 LP 5.632% 17/4/2038	1 109 010	0,08
3 975 000 USD	OMERS Finance Trust 1.1% 26/3/2026	3 907 527	0,29	500 000 USD	Golub Capital Partners CLO 77 B Ltd 5.568% 25/1/2038	501 092	0,04
2 115 000 USD	OMERS Finance Trust 4% 20/4/2028	2 125 628	0,16	60 566 USD	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer 5.659% 16/7/2031	60 595	0,00
1 840 000 USD	OMERS Finance Trust 4.375% 20/3/2030	1 875 709	0,14	455 000 USD	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	440 497	0,03
3 985 000 USD	Ontario Teachers' Finance Trust 4.25% 25/4/2028	4 031 590	0,30	56 514 USD	Milos CLO 5.657% 20/10/2030	56 542	0,00
121 000 USD	Rogers Communications 2.9% 15/11/2026	118 894	0,01	1 420 000 USD	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 Ltd 5.979% 20/7/2039	1 423 323	0,10
2 768 000 USD	Rogers Communications 3.2% 15/3/2027	2 723 888	0,20	1 000 000 USD	OHA Credit Funding 22 Ltd 5.614% 20/7/2038	1 003 542	0,07
632 000 USD	Rogers Communications Inc 3.625% 15/12/2025	630 187	0,05	1 515 000 USD	Park Blue CLO 2024-V 5.798% 25/7/2037	1 523 172	0,11
158 000 USD	TransCanada PipeLines 4.25% 15/5/2028	158 106	0,01	8 600 000 USD	Peace Park CLO 5.717% 20/10/2034	8 619 798	0,64
		21 793 049	1,62	56 530 USD	Rockford Tower CLO 2017-3 5.777% 20/10/2030	56 581	0,00
	Îles Caïmans			1 155 000 USD	RR 19 Ltd 5.498% 15/4/2040	1 156 415	0,09
2 500 000 USD	AGL CLO 35 Ltd 5.665% 21/1/2038	2 510 750	0,19	250 000 USD	RR 19 Ltd 5.868% 15/4/2040	250 288	0,02
500 000 USD	AGL Clo 40 Ltd 5.551% 22/7/2038	502 046	0,04	28 500 USD	Transocean 8.75% 15/2/2030	30 195	0,00
1 000 000 USD	AGL Core CLO 8 Ltd 5.655% 20/1/2038	1 004 428	0,07	14 572 USD	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	14 973	0,00
2 025 000 USD	AS Mileage Plan IP Ltd 5.021% 20/10/2029	2 028 269	0,15	400 000 USD	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	398 190	0,03
124 958 USD	ASSURANT CLO II 5.627% 20/4/2031	125 046	0,01	200 000 USD	Wynn Macau Ltd 5.125% 15/12/2029	193 375	0,01
76 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.25% 15/1/2031	78 917	0,01			27 690 038	2,04
21 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.75% 15/4/2030	22 044	0,00		France		
2 250 000 USD	Benefit Street Partners CLO XXIV Ltd 5.385% 20/10/2034	2 252 049	0,17	1 059 000 USD	Constellium 3.75% 15/4/2029	1 004 506	0,07
203 572 USD	Canyon CLO 2018-1 5.649% 15/7/2031	203 660	0,01	181 093 EUR	FCT Noria 2021 2.593% 25/10/2049	211 134	0,02
1 040 469 USD	Canyon CLO 2018-1 Ltd 5.649% 15/7/2031	1 040 918	0,08	113 183 EUR	FCT Noria 2021 2.993% 25/10/2049	132 255	0,01
487 140 USD	Carbone CLO 5.727% 20/1/2031	487 614	0,04	158 456 EUR	FCT Noria 2021 3.393% 25/10/2049	185 365	0,01
250 000 USD	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-4-R 5.929% 15/7/2030	250 363	0,02	300 000 EUR	FCT Noria 2025 2.793% 25/7/2043	351 177	0,03
15 000 USD	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	15 913	0,00	35 597 EUR	FCT Pixel 2021 3.776% 25/2/2038	41 621	0,00
222 000 USD	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	4 440	0,00	1 000 000 EUR	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 3.39% 27/8/2061	1 170 276	0,09
200 000 USD	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	4 000	0,00	400 000 EUR	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 2.971% 27/5/2061	467 577	0,03
36 000 USD	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	37 364	0,00	650 000 USD	Maya SAS/Paris France 8.5% 15/4/2031	700 583	0,05
5 000 USD	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	5 023	0,00	92 691 EUR	Noria DE 2024 3.543% 25/2/2043	108 725	0,01
143 000 USD	GGAM Finance 8% 15/2/2027	146 812	0,01	92 691 EUR	Noria DE 2024 5.443% 25/2/2043	110 587	0,01
9 000 USD	GGAM Finance 8% 15/6/2028	9 562	0,00	200 000 USD	Vallourec SACA 7.5% 15/4/2032	213 152	0,02
36 000 USD	GGAM Finance Ltd 5.875% 15/3/2030	36 495	0,01			4 696 958	0,35

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Allemagne				262 075 GBP	Taurus 2021-1 UK 6.587% 17/5/2031	354 112	0,03
880 000 USD	Deutsche Bank AG 4.95% 4/8/2031	886 962	0,06	195 024 GBP	Taurus 2021-4 UK 6.087% 17/8/2031	263 249	0,02
942 000 USD	Deutsche Bank AG 5.373% 10/1/2029	962 900	0,07	1 275 914 EUR	Taurus 2025-1 EU DAC 3.214% 17/2/2035	1 495 899	0,11
61 047 EUR	Red & Black Auto Germany 8 UG 2.594% 15/9/2030	71 334	0,00	533 643 GBP	Taurus 2025-2 UK DAC 5.487% 18/2/2035	723 237	0,05
81 397 EUR	Red & Black Auto Germany 8 UG 2.794% 15/9/2030	95 078	0,01	713 000 GBP	Taurus 2025-4 UK DAC 0% 18/8/2035	963 245	0,07
		2 016 274	0,14	533 919 EUR	Thunder Logistics 2024-1 DAC 3.536% 17/11/2036	626 344	0,05
Irlande				71 578 EUR	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.086% 17/11/2036	84 069	0,01
457 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	458 121	0,04	71 578 EUR	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.586% 17/11/2036	84 227	0,01
1 465 370 EUR	Dilosk Rmbs No 8 Sts 2.678% 20/5/2062	1 713 271	0,13	246 000 GBP	UK Logistics 2024-1 5.637% 17/5/2034	333 278	0,02
453 000 EUR	Dilosk Rmbs No 8 Sts 2.928% 20/5/2062	527 008	0,04	735 368 GBP	UK Logistics 2025-1 DAC 7.987% 17/5/2035	999 289	0,07
200 000 USD	Flutter Treasury DAC 5.875% 4/6/2031	203 767	0,01	415 000 USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	406 667	0,03
200 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.144% 18/10/2034	234 730	0,02	1 476 663 EUR	Vita Scientia 2022-1 3.317% 27/2/2033	1 726 380	0,13
300 000 EUR	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 2.844% 18/4/2035	351 378	0,03			25 230 317	1,87
702 686 GBP	Frost CMBS 2021-1 5.337% 20/11/2033	948 190	0,07	Italie			
1 996 000 EUR	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 3.474% 22/6/2037	2 337 587	0,17	81 793 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 3.567% 29/12/2036	96 386	0,01
987 744 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 2.784% 17/8/2033	1 151 988	0,08	81 793 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 4.167% 29/12/2036	96 633	0,01
906 253 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.434% 17/8/2033	1 057 773	0,08	716 000 EUR	Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL 2.881% 28/12/2040	838 961	0,06
320 085 EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.934% 17/8/2033	373 251	0,03	125 326 EUR	AutoFlorence 2 2.643% 24/12/2044	146 287	0,01
1 000 794 EUR	Last Mile PE 2021 2.934% 17/8/2031	1 169 015	0,09	85 337 EUR	AutoFlorence 2 3.043% 24/12/2044	99 718	0,01
1 316 724 EUR	Last Mile PE 2021 3.084% 17/8/2031	1 537 507	0,11	45 761 EUR	AutoFlorence 2 4.243% 24/12/2044	53 816	0,00
678 857 EUR	Last Mile PE 2021 3.234% 17/8/2031	793 398	0,06	95 316 EUR	AutoFlorence 3 4.243% 25/12/2046	113 244	0,01
918 807 EUR	Last Mile PE 2021 3.634% 17/8/2031	1 075 714	0,08	61 159 EUR	Brignole 3.904% 24/2/2042	72 272	0,00
464 000 USD	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	290 038	0,02	61 159 EUR	Brignole 5.904% 24/2/2042	72 800	0,00
1 500 000 EUR	LT Autorahoitus V 2.774% 18/5/2035	1 749 447	0,13	930 280 EUR	Cassia 2022-1 4.534% 22/5/2034	1 089 287	0,08
168 000 USD	Perrigo Finance Unlimited Co 6.125% 30/9/2032	169 198	0,01	451 515 EUR	Cassia 2022-1 5.534% 22/5/2034	529 563	0,04
129 000 USD	Phoenix Aviation Capital Ltd 9.25% 15/7/2030	136 769	0,01	415 000 USD	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC 7.5% 15/2/2032	424 263	0,03
341 012 USD	Prodigy Finance CM2021- 1 5.696% 25/7/2051	341 021	0,02	180 517 EUR	Golden Bar Securitisation 3.536% 22/9/2043	212 944	0,02
100 000 EUR	SCF Rahoituspalvelut XIII 3.293% 25/6/2034	117 148	0,01	550 805 EUR	Marzio Finance 2.761% 28/5/2049	646 875	0,05
321 638 GBP	Taurus 2021-1 UK 5.637% 17/5/2031	434 002	0,03	223 000 EUR	Miltonia Mortgage Finance 3.248% 28/4/2062	260 284	0,02
				81 863 EUR	Quarzo 4.275% 15/6/2041	96 906	0,01
				81 863 EUR	Quarzo 5.675% 15/6/2041	96 689	0,01
				1 164 000 EUR	Quarzo Srl 2.785% 15/3/2042	1 365 182	0,10
				100 000 EUR	Red & Black Auto Italy 2.981% 28/7/2036	117 035	0,01

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
132 014 EUR	Red & Black Auto Italy 4.731% 28/12/2031	154 844	0,01	300 000 EUR	First Mobility Sarl - Compartment Swiss Lease 2025-1 2.804% 14/10/2032	350 542	0,02
507 127 EUR	Sunrise Spv 95 2.681% 27/3/2049	593 818	0,04	194 896 EUR	Germany Compartment Consumer 2020-1 3.016% 14/11/2034	228 226	0,02
640 506 EUR	Youni Italy 2024-1 2.792% 25/4/2034	750 146	0,06	103 945 EUR	Germany Compartment Consumer 2020-1 3.616% 14/11/2034	122 064	0,01
58 228 EUR	Youni Italy 2024-1 3.612% 25/4/2034	68 671	0,00	77 958 EUR	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.366% 14/11/2034	92 230	0,01
		7 996 624	0,59	800 000 EUR	Germany Compartment Consumer 2024-1 2.866% 14/1/2038	935 973	0,07
	Jamaïque			300 000 EUR	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.166% 14/1/2038	351 962	0,03
220 000 USD	Digicel International Finance Ltd / Diffi US LLC 8,625% 1/8/2032	224 950	0,02	440 593 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 2.689% 27/12/2057	515 166	0,04
	Japon			200 000 USD	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	172 342	0,01
1 363 000 USD	Japan Tobacco Inc 4.85% 15/5/2028	1 386 472	0,10	100 000 EUR	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 3.066% 14/1/2033	117 074	0,01
400 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17/7/2032	419 081	0,03	400 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 2.816% 14/12/2038	469 273	0,03
910 000 USD	NTT Finance 4.372% 27/7/2027	913 355	0,07	42 000 USD	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029	41 235	0,01
675 000 USD	NTT Finance Corp 4.62% 16/7/2028*	681 838	0,05	400 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	397 769	0,03
200 000 USD	NTT Finance Corp 5.11% 2/7/2029	205 356	0,01	200 000 EUR	Traton Finance Luxembourg 4.125% 22/11/2025	233 965	0,02
200 000 USD	Rakuten 9.75% 15/4/2029	223 286	0,02	725 000 USD	Tyco Electronics Group SA 4.5% 9/2/2031	730 703	0,05
215 000 USD	Rakuten Group Inc 9.75% 15/4/2029	240 033	0,02	495 000 EUR	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4.292% 28/6/2050	579 972	0,04
		4 069 421	0,30	600 000 EUR	VCL Multi-Compartment SA 2.817% 21/12/2030	701 756	0,05
	Jersey					8 668 354	0,65
1 505 000 USD	Aptiv Swiss Holdings Ltd 4.65% 13/9/2029	1 510 936	0,11		Pays-Bas		
890 000 USD	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	930 991	0,07	100 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	118 321	0,01
5 000 000 USD	GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd 5.445% 20/1/2038	5 001 267	0,37	1 238 953 EUR	Domi 2022-1 2.876% 15/4/2054	1 451 882	0,11
2 000 000 USD	Golub Capital Partners CLO 66B Ltd 5.768% 25/7/2038	2 010 172	0,15	740 000 EUR	Dutch Property Finance 2021-1 3.048% 28/7/2058	864 813	0,07
1 850 000 USD	Pikes Peak CLO 15 2023 6.075% 20/10/2036	1 854 361	0,14	820 000 EUR	Dutch Property Finance 2021-2 2.748% 28/4/2059	957 208	0,07
2 290 000 USD	TER Finance Jersey Ltd 0% 2/10/2025	2 271 703	0,17	504 000 EUR	Dutch Property Finance 2021-2 2.998% 28/4/2059	588 164	0,04
538 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	738 934	0,05	136 446 EUR	Dutch Property Finance 2023-1 2.848% 28/4/2064	160 136	0,01
		14 318 364	1,06	560 371 EUR	Hill FL 2024-1BV 2.974% 18/2/2032	656 060	0,05
	Luxembourg			33 495 EUR	Magoi 2019 3.189% 27/7/2039	39 152	0,00
200 000 USD	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 7% 21/5/2030	207 439	0,02	161 000 USD	NXP / NXP Funding 5.35% 1/3/2026	161 431	0,01
200 000 USD	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	195 373	0,02				
100 000 EUR	Auto1 Car Funding 5.344% 15/12/2033	121 417	0,01				
32 000 USD	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	31 638	0,00				
1 073 000 EUR	Compartment BL Consumer Credit 2024 2.793% 25/9/2041	1 254 195	0,09				
700 000 EUR	FACT Master 2.871% 20/7/2028	818 040	0,06				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
119 000 USD	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc 4.4% 1/6/2027	119 296	0,01	172 110 EUR	Bbva Consumer Auto 2024-1 FT 3.623% 19/3/2038	202 548	0,02
315 000 USD	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	302 255	0,02	849 277 EUR	BBVA Consumo FTA 2.764% 21/8/2038	994 460	0,07
800 000 EUR	Stellantis NV 3.375% 19/11/2028	942 746	0,07	754 913 EUR	BBVA Consumo FTA 3.234% 21/8/2038	883 227	0,07
94 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	92 238	0,01	93 097 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 2.964% 21/3/2033	109 018	0,01
		6 453 702	0,48	77 581 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	90 378	0,01
	Panama			46 548 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.964% 21/3/2033	54 533	0,00
219 000 USD	Carnival Corp 5.75% 1/8/2032	222 854	0,02	400 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 3.29% 21/1/2040	469 774	0,03
90 000 USD	Carnival Corp 5.875% 15/6/2031	92 268	0,01			3 855 095	0,28
		315 122	0,03		Suisse		
	Portugal			401 000 USD	UBS 5% 9/7/2027	407 665	0,03
70 861 EUR	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.143% 25/1/2035	83 460	0,01		Royaume-Uni		
307 064 EUR	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 6.143% 25/1/2035	365 707	0,03	100 000 GBP	Asimi Funding 2024-1 5.323% 16/9/2031	135 288	0,01
400 000 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Silk Finance No 6 3.254% 25/12/2039	467 990	0,03	428 979 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 4.923% 16/5/2032	580 820	0,04
301 669 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 4.743% 23/9/2038	352 942	0,03	714 569 GBP	Atlas Funding 2024-1 4.824% 20/9/2061	968 202	0,07
460 709 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 2.581% 28/10/2040	536 833	0,04	133 865 GBP	Atlas Funding 2024-1 5.274% 20/9/2061	182 755	0,01
61 428 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 2.831% 28/10/2040	71 511	0,00	99 899 GBP	Atlas Funding 2024-1 5.524% 20/9/2061	135 921	0,01
214 998 EUR	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 3.431% 28/10/2040	248 945	0,02	197 958 GBP	Barley Hill NO 2 5.374% 27/8/2058	267 669	0,02
		2 127 388	0,16	115 000 GBP	Barley Hill NO 2 5.674% 27/8/2058	155 611	0,01
	Singapour			1 042 000 USD	BAT International Finance 4.448% 16/3/2028	1 046 270	0,08
128 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.25% 15/12/2029	136 256	0,01	1 303 000 USD	BAT International Finance 5.931% 2/2/2029	1 369 692	0,10
26 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.5% 15/7/2031	27 509	0,00	1 444 000 USD	BAT International Finance Plc 1.668% 25/3/2026	1 422 191	0,11
64 000 USD	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd., 144A 5.875% 15/7/2030	64 907	0,01	415 000 USD	Belron UK Finance Plc 5.75% 15/10/2029	420 602	0,03
		228 672	0,02	394 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 5.174% 27/1/2070	532 529	0,04
	Espagne			355 569 GBP	Braccan Mortgage Funding 2024-1 Plc 8.327% 15/2/2067	484 434	0,04
187 065 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 2.693% 31/1/2039	218 390	0,02	986 998 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 4.827% 17/5/2067	1 337 348	0,10
46 766 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 3.443% 31/1/2039	54 696	0,00	203 000 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 5.087% 17/5/2067	274 170	0,02
116 915 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 4.543% 31/1/2039	136 650	0,01	102 000 GBP	Canada Square Funding 2021-2 5.746% 17/6/2058	137 690	0,01
46 766 EUR	Autonomia Spain 2021 FT 5.793% 31/1/2039	54 911	0,00	318 000 GBP	Canada Square Funding 6 5.514% 17/1/2059	429 128	0,03
500 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 2.893% 30/4/2043	586 510	0,04	178 000 GBP	Canada Square Funding 6 5.914% 17/1/2059	240 685	0,02
				230 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.873% 20/8/2031	313 358	0,02

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
175 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 6.573% 20/8/2031	239 918	0,02	140 000 GBP	Hops Hill NO 4 6.274% 21/4/2056	193 404	0,02
105 000 EUR	Carnival Plc 4.125% 15/7/2031	124 271	0,01	815 000 USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	842 708	0,06
827 115 GBP	Castell 2025-1 Plc 4.944% 27/1/2062	1 120 395	0,08	824 000 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 5.753% 20/7/2055	1 118 044	0,08
1 105 424 GBP	Citadel 2024-1 Plc 4.994% 28/4/2060	1 496 703	0,11	260 000 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 6.303% 20/7/2055	354 143	0,03
1 028 680 GBP	East One 2024-1 5.516% 27/12/2055	1 398 439	0,10	177 000 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 7.053% 20/7/2055	242 916	0,02
136 000 GBP	East One 2024-1 5.816% 27/12/2055	185 028	0,01	1 217 300 GBP	Lanark Master Issuer 4.487% 22/12/2069	1 643 871	0,12
235 000 GBP	East One 2024-1 6.116% 27/12/2055	319 435	0,02	159 000 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.303% 20/7/2058	214 764	0,02
218 308 GBP	Edenbrook Mortgage Funding 6.081% 22/3/2057	298 567	0,02	103 000 GBP	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.703% 20/7/2058	139 283	0,01
125 031 GBP	Edenbrook Mortgage Funding 6.681% 22/3/2057	172 293	0,01	823 000 GBP	London Bridge Mortgages 2025-1 Plc 4.754% 20/3/2067	1 114 201	0,08
1 048 410 GBP	Elstree Funding No 4 5.094% 21/10/2055	1 422 216	0,11	355 000 GBP	London Bridge Mortgages 2025-1 Plc 5.024% 20/3/2067	479 757	0,04
702 795 GBP	Exmoor Funding 2024-1 5.004% 25/3/2094	951 287	0,07	600 000 GBP	London Cards No 2 5.374% 28/3/2034	816 894	0,06
100 000 GBP	Exmoor Funding 2024-1 6.024% 25/3/2094	135 878	0,01	100 000 GBP	London Cards No 2 6.474% 28/3/2034	136 582	0,01
100 000 GBP	Exmoor Funding 2024-1 6.924% 25/3/2094	137 786	0,01	100 000 GBP	London Cards No 2 7.424% 28/3/2034	137 789	0,01
1 045 000 GBP	Finsbury Square 2021-1 Green 5.398% 16/12/2067	1 410 285	0,11	100 000 GBP	London Cards No 2 9.474% 28/3/2034	139 527	0,01
730 000 GBP	Finsbury Square 2021-2 5.398% 16/12/2071	986 707	0,07	305 000 GBP	Mortimer BTL 2021-1 5.231% 23/6/2053	411 611	0,03
371 000 GBP	Finsbury Square 2021-2 5.548% 16/12/2071	501 243	0,04	108 000 GBP	Mortimer BTL 2021-1 5.581% 23/6/2053	145 985	0,01
201 000 GBP	Finsbury Square 2021-2 5.848% 16/12/2071	271 361	0,02	386 350 GBP	Mortimer Btl 2023-1 5.301% 22/12/2056	523 610	0,04
1 023 000 GBP	Funding IX 4.874% 16/7/2029	1 385 800	0,10	818 000 GBP	NewDay Funding 5.154% 15/3/2032	1 110 713	0,08
100 000 GBP	Funding IX 5.274% 16/7/2029	135 510	0,01	131 000 GBP	NewDay Funding 5.624% 15/3/2032	178 443	0,01
93 348 GBP	Gemgarto 2021-1 5.033% 16/12/2067	125 881	0,01	100 000 GBP	NewDay Funding 6.374% 15/3/2032	137 020	0,01
668 000 GBP	Gemgarto 2021-1 5.798% 16/12/2067	900 950	0,07	100 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 5.374% 15/7/2032	135 710	0,01
218 000 GBP	Gemgarto 2021-1 6.098% 16/12/2067	294 028	0,02	104 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 5.874% 15/7/2032	141 684	0,01
720 000 GBP	Harben Finance 5.011% 28/9/2055	967 377	0,07	221 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.624% 15/7/2032	303 689	0,02
730 000 GBP	Harben Finance 5.261% 28/9/2055	979 293	0,07	1 922 000 GBP	Permanent Master Issuer 4.619% 15/7/2073	2 600 339	0,19
441 000 GBP	Harben Finance 5.611% 28/9/2055	590 079	0,04	331 000 GBP	Pierpont BTL 2025-1 Plc 5.281% 21/3/2062	446 881	0,03
62 140 GBP	Hermitage 2024 5.574% 21/4/2033	84 090	0,01	1 343 184 GBP	PMF 2024-1 4.953% 16/7/2060	1 819 889	0,14
60 330 GBP	Hermitage 2024 6.324% 21/4/2033	82 096	0,01	693 000 GBP	Polaris 2022-1 5.323% 23/10/2059	935 885	0,07
65 760 GBP	Hermitage 2024 7.874% 21/4/2033	89 527	0,01	421 000 GBP	Polaris 2022-1 5.473% 23/10/2059	568 251	0,04
1 502 000 GBP	Holmes Master Issuer Plc 4.599% 15/10/2072	2 030 253	0,15	307 000 GBP	Polaris 2022-1 5.973% 23/10/2059	414 816	0,03
136 000 GBP	Hops Hill NO 4 5.674% 21/4/2056	185 764	0,01				

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
538 000 GBP	Polaris 2022-1 7.373% 23/10/2059	729 098	0,05	931 163 GBP	Trinity Square 2021-1 4.969% 15/7/2059	1 258 617	0,09
1 640 951 GBP	Polaris 2024-1 5.004% 26/2/2061	2 226 364	0,17	956 825 GBP	Twin Bridges 2021-1 5.009% 12/3/2055	1 291 918	0,10
1 315 000 GBP	Polaris 2024-1 5.324% 26/2/2061	1 785 920	0,13	436 000 GBP	Twin Bridges 2021-1 5.759% 12/3/2055	590 565	0,04
100 000 GBP	Polaris 2024-1 5.674% 26/2/2061	135 978	0,01	220 000 GBP	Twin Bridges 2021-1 6.259% 12/3/2055	298 137	0,02
100 000 GBP	Polaris 2024-1 6.674% 26/2/2061	138 151	0,01	338 000 GBP	Twin Bridges 2021-2 5.309% 12/9/2055	455 756	0,03
100 000 GBP	Polaris 2024-1 7.974% 26/2/2061	137 942	0,01	188 000 GBP	Twin Bridges 2021-2 5.659% 12/9/2055	253 498	0,02
11 842 GBP	Polaris 2024-1 9.624% 26/2/2061	15 993	0,00	238 903 GBP	Twin Bridges 2022-1 4.929% 12/12/2055	322 805	0,02
242 000 GBP	Polaris 2025-1 Plc 5.024% 26/2/2068	326 375	0,02	891 000 GBP	Twin Bridges 2022-1 5.159% 12/12/2055	1 203 567	0,09
189 000 GBP	Polaris 2025-2 Plc 5.024% 25/8/2068	255 174	0,02	723 000 GBP	Twin Bridges 2022-1 5.459% 12/12/2055	976 284	0,07
211 217 GBP	RMAC No 1 4.428% 12/6/2044	279 953	0,02	365 000 GBP	Twin Bridges 2022-1 5.859% 12/12/2055	493 731	0,04
1 066 213 GBP	Sage AR Funding 5.987% 17/5/2037	1 443 271	0,11	200 000 USD	Vmed O2 UK Financing I Plc 4.25% 31/1/2031	184 675	0,01
296 473 GBP	Satus 2024-1 4.873% 17/1/2031	400 491	0,03			70 913 769	5,24
225 000 GBP	Satus 2024-1 5.223% 17/1/2031	304 903	0,02				
100 000 GBP	Satus 2024-1 6.023% 17/1/2031	135 658	0,01				
100 000 GBP	Satus 2024-1 9.273% 17/1/2031	137 002	0,01				
973 000 GBP	Silverstone Master Issuer 4.553% 21/1/2070	1 315 862	0,10				
489 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.474% 28/6/2050	659 505	0,05				
152 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.624% 28/6/2050	204 868	0,02				
304 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.474% 25/6/2049	409 999	0,03				
100 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.624% 25/6/2049	134 782	0,01				
156 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.023% 12/7/2063	210 619	0,02				
107 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.323% 12/7/2063	144 462	0,01				
670 946 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2024- 1ST1 4.924% 15/8/2064	909 244	0,07				
492 273 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 4.92% 12/9/2056	666 015	0,05				
248 000 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 5.19% 12/9/2056	335 393	0,03				
1 737 218 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-Cre-1 Plc 5.174% 15/1/2057	2 348 716	0,17				
293 000 GBP	Tower Bridge Funding 2022- 1 5.135% 20/12/2063	395 445	0,03				
264 000 GBP	Tower Bridge Funding 2022- 1 5.385% 20/12/2063	356 176	0,03				
100 000 GBP	Tower Bridge Funding 2024- 2 5.587% 20/5/2066	135 625	0,01				
					États-Unis		
				1 673 000 USD	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	1 614 994	0,12
				2 145 000 USD	225 Liberty Street Trust 2016- 225L 3.597% 10/2/2036	2 066 697	0,15
				35 000 USD	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	36 110	0,00
				763 000 USD	AbbVie 2.95% 21/11/2026	753 003	0,06
				688 000 USD	AbbVie 3.2% 21/11/2029	662 558	0,05
				440 000 USD	AbbVie 4.8% 15/3/2029	450 311	0,03
				35 000 USD	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 6.75% 1/7/2032	35 936	0,00
				200 000 USD	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	194 790	0,02
				9 000 USD	Acushnet 7.375% 15/10/2028	9 431	0,00
				44 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7% 1/8/2030	45 097	0,00
				102 000 USD	Advanced 6.375% 15/06/30 6.375% 15/6/2030	104 320	0,01
				136 000 USD	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	135 265	0,01
				35 000 USD	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	35 796	0,00
				53 000 USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	55 348	0,00
				115 000 USD	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	114 490	0,01
				1 021 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	1 007 169	0,07
				135 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	137 740	0,01
				227 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	234 847	0,02

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 066 000 USD	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	1 120 815	0,08	33 000 USD	APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves 7.875% 1/11/2029	34 247	0,00
365 000 USD	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp 6.875% 15/6/2030	376 450	0,03	6 368 000 USD	AppLovin Corp 5.125% 1/12/2029	6 509 452	0,49
665 000 USD	Ally Financial Inc 5.737% 15/5/2029	682 691	0,05	50 000 USD	Aramark Services 5% 1/2/2028	49 695	0,00
1 758 000 USD	Altria 4.4% 14/2/2026	1 756 624	0,13	38 000 USD	Arbor Realty SR Inc 7.875% 15/7/2030	39 502	0,00
2 102 000 USD	Altria 6.2% 1/11/2028	2 222 873	0,17	265 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	265 781	0,02
1 680 000 USD	Altria Group Inc 4.5% 6/8/2030	1 681 677	0,12	24 000 USD	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	24 036	0,00
121 000 USD	Amentum Holdings Inc 7.25% 1/8/2032	126 369	0,01	52 000 USD	Arcosa 4.375% 15/4/2029	50 553	0,00
29 000 USD	American Airlines 8.5% 15/5/2029	30 411	0,00	69 000 USD	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	73 198	0,01
4 500 USD	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	4 526	0,00	501 000 USD	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	557 572	0,04
2 017 000 USD	American Tower 1.45% 15/9/2026	1 958 874	0,15	14 000 USD	Arsenal AIC Parent LLC 8% 1/10/2030	14 852	0,00
1 010 000 USD	American Tower 2.9% 15/1/2030	948 616	0,07	3 000 USD	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	2 933	0,00
1 075 000 USD	American Tower 3.55% 15/7/2027	1 063 470	0,08	169 000 USD	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	168 712	0,01
1 648 000 USD	American Tower 3.6% 15/1/2028	1 625 434	0,12	1 116 000 USD	AT&T 1.65% 1/2/2028	1 052 928	0,08
434 000 USD	American Tower 3.65% 15/3/2027	430 685	0,03	1 016 000 USD	AT&T Inc 1.7% 25/3/2026	1 001 394	0,07
852 000 USD	American Tower 3.8% 15/8/2029	834 804	0,06	1 240 000 USD	AT&T Inc 4.7% 15/8/2030	1 258 406	0,09
649 000 USD	American Tower 4.4% 15/2/2026	648 771	0,05	41 000 USD	ATI 4.875% 1/10/2029	40 206	0,00
918 000 USD	American Tower Corp 4.9% 15/3/2030	935 677	0,07	609 000 USD	ATI 5.875% 1/12/2027	613 474	0,05
340 000 USD	American Tower Corp 5% 31/1/2030	348 142	0,03	121 000 USD	ATI 7.25% 15/8/2030	127 761	0,01
476 000 USD	American Tower Corp 5.2% 15/2/2029	489 467	0,04	2 000 USD	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	1 901	0,00
37 000 USD	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 9.5% 1/6/2030	38 717	0,00	461 000 USD	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	453 843	0,03
260 000 USD	Amgen 2.6% 19/8/2026	256 103	0,02	614 000 USD	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	580 666	0,04
1 005 000 USD	Amgen 4.05% 18/8/2029	999 810	0,07	11 000 USD	B&G Foods 8% 15/9/2028	10 833	0,00
845 000 USD	Amgen Inc 5.15% 2/3/2028	865 097	0,06	8 530 USD	Banc of America Mortgage 2003-J Trust 5.767% 25/11/2033	7 633	0,00
300 000 USD	Amgen Inc 5.25% 2/3/2030	310 882	0,02	4 105 000 USD	Bank Of A 1.658% 11/03/27 1.658% 11/3/2027	4 047 082	0,30
53 000 USD	Amneal Pharmaceuticals LLC 6.875% 1/8/2032	54 510	0,00	800 000 USD	Bank of America 2.551% 4/2/2028	781 801	0,06
124 000 USD	AmWINS 4.875% 30/6/2029	121 071	0,01	1 285 000 USD	Bank of America 3.419% 20/12/2028	1 262 627	0,09
28 000 USD	AmWINS 6.375% 15/2/2029	28 713	0,00	4 211 000 USD	Bank of America 3.559% 23/4/2027	4 190 274	0,31
3 601 335 USD	Angel Oak Mortgage Trust 2025-5 5.573% 25/4/2070	3 635 049	0,27	620 000 USD	Bank of America 3.974% 7/2/2030	614 625	0,05
2 603 792 USD	Angel Oak Mortgage Trust 2025-7 5.509% 25/6/2070	2 628 391	0,19	2 104 000 USD	Bank of America 5.819% 15/9/2029	2 198 595	0,16
17 000 USD	ANGI 3.875% 15/8/2028	16 001	0,00	3 450 000 USD	Bank of America Corp 4.623% 9/5/2029	3 489 060	0,26
117 000 USD	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	116 488	0,01	1 412 000 USD	Bank of America Corp 4.979% 24/1/2029	1 436 864	0,11
60 236 USD	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	59 296	0,00	4 104 000 USD	Bank of America Corp 5.162% 24/1/2031	4 233 108	0,31
75 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 9.75% 15/4/2030	79 754	0,01				

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
641 000 USD	BAT Capital Corp 3.215% 6/9/2026	634 122	0,05	83 000 USD	Capital One Financial 3.8% 31/1/2028	82 253	0,01
2 012 000 USD	BAT Capital Corp 3.557% 15/8/2027	1 986 658	0,15	79 000 USD	Capital One Financial 5.468% 1/2/2029	81 082	0,01
417 000 USD	BAT Capital Corp 4.906% 2/4/2030	424 171	0,03	498 000 USD	Capital One Financial 6.312% 8/6/2029	522 852	0,04
204 000 USD	BAT Capital Corp 6.343% 2/8/2030	220 194	0,02	1 143 000 USD	Capital One Financial Corp 1.878% 2/11/2027	1 110 719	0,08
100 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	119 941	0,01	359 000 USD	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	376 178	0,03
7 000 USD	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15/10/2027	6 997	0,00	7 000 USD	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	7 044	0,00
326 000 USD	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	326 174	0,02	5 000 USD	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	5 149	0,00
47 000 USD	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/1/2027	46 178	0,00	367 928 USD	Carvana 9% 1/6/2031	417 526	0,03
113 000 USD	Block 2.75% 1/6/2026	111 236	0,01	201 000 USD	Caturus Energy LLC 8.5% 15/2/2030	208 490	0,02
88 000 USD	Block Inc 5.625% 15/8/2030	89 548	0,01	29 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	26 811	0,00
64 000 USD	Block Inc 6.5% 15/5/2032	66 259	0,01	659 000 USD	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	634 006	0,05
71 000 USD	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	74 123	0,00	615 000 USD	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	612 840	0,05
910 000 USD	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	965 093	0,07	268 000 USD	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	266 415	0,02
110 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032	132 306	0,01	116 000 USD	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	117 841	0,01
81 000 USD	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	79 579	0,01	48 000 USD	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	49 817	0,00
416 000 USD	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	407 628	0,03	865 893 USD	CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.622% 10/8/2049	860 679	0,06
6 055 258 USD	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM7 5.459% 25/7/2065	6 110 455	0,45	95 000 USD	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	82 470	0,01
86 000 USD	Brink's 6.5% 15/6/2029	88 656	0,01	3 180 000 USD	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 10/11/2049	3 127 493	0,23
139 000 USD	Broadcom 3.459% 15/9/2026	138 037	0,01	33 000 USD	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	32 258	0,00
1 950 000 USD	Broadcom Inc 4.6% 15/7/2030	1 968 872	0,15	266 000 USD	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	279 086	0,02
3 972 000 USD	Broadcom Inc 5.05% 12/7/2029	4 085 087	0,30	4 072 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	3 786 410	0,28
500 000 USD	Broadcom Inc 5.05% 15/4/2030	515 198	0,04	288 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028	283 784	0,02
30 000 USD	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSII Sellco LL 4.5% 1/4/2027	29 501	0,00	3 996 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	3 971 074	0,29
37 000 USD	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSII Sellco LL 4.5% 1/4/2027	36 384	0,00	1 575 000 USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.1% 1/6/2029	1 655 282	0,12
208 000 USD	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	205 124	0,02	4 910 000 USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.15% 10/11/2026	5 005 276	0,37
3 000 USD	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	3 120	0,00	1 822 956 USD	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-3 5.648% 25/2/2056	1 824 315	0,14
11 000 USD	Buckeye Partners LP 6.75% 1/2/2030	11 421	0,00				
2 290 000 USD	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	2 333 620	0,17				
106 000 USD	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032	108 896	0,01				
524 000 USD	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	543 006	0,04				
2 000 USD	Calpine 4.5% 15/2/2028	1 984	0,00				
70 000 USD	Calpine 4.625% 1/2/2029	69 269	0,00				
9 000 USD	Calpine 5.125% 15/3/2028	9 005	0,00				

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 201 210 USD	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-5 5.848% 25/4/2056	2 212 940	0,16	36 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 1/11/2029	36 582	0,00
170 000 USD	Chemours 5.375% 15/5/2027	169 241	0,01	1 807 000 USD	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	1 828 865	0,14
65 000 USD	Chemours 5.75% 15/11/2028	62 728	0,00	680 000 USD	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	690 488	0,06
329 000 USD	Cheniére Corpus Christi 5.125% 30/6/2027	332 636	0,03	158 000 USD	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030 [*]	162 346	0,01
2 029 000 USD	Cheniére Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	1 970 617	0,15	226 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6.75% 15/4/2032	232 317	0,02
5 545 000 USD	Cheniére Energy Partners 4.5% 1/10/2029	5 530 795	0,41	796 668 USD	COLT 2023-2 Mortgage Loan Trust 6.596% 25/7/2068	803 015	0,06
99 126 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 4.355% 20/12/2035	90 276	0,01	4 046 993 USD	COLT 2025-6 Mortgage Loan Trust 5.529% 25/8/2070	4 090 363	0,30
483 000 USD	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	475 933	0,04	100 000 USD	CommScope LLC 4.75% 1/9/2029	99 122	0,01
20 000 USD	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	17 049	0,00	2 000 USD	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	1 876	0,00
638 000 USD	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	571 801	0,05	248 000 USD	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	244 724	0,02
33 000 USD	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	31 796	0,00	15 000 USD	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	14 787	0,00
104 000 USD	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	103 114	0,01	125 000 USD	Concentra Escrow Issuer 6.875% 15/7/2032	129 749	0,01
418 000 USD	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	418 887	0,03	810 000 USD	Consumers Energy Co 4.5% 15/1/2031	817 831	0,06
314 000 USD	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	314 599	0,02	419 000 USD	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	402 215	0,03
48 000 USD	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	49 374	0,00	85 000 USD	CoreWeave Inc 9.25% 1/6/2030	85 391	0,01
85 000 USD	CITGO Petroleum 8.375% 15/1/2029	88 856	0,01	101 000 USD	Crescent Energy Finance LLC 7.625% 1/4/2032	100 680	0,01
1 490 000 USD	Citibank NA 4.914% 29/5/2030	1 528 688	0,11	29 000 USD	Crocs 4.25% 15/3/2029	27 663	0,00
89 000 USD	Citigroup 3.52% 27/10/2028	87 632	0,01	918 022 USD	Cross 2024-H7 Mortgage Trust 5.585% 25/11/2069	924 076	0,07
615 000 USD	Citigroup 5.174% 13/2/2030	630 840	0,05	4 479 556 USD	Cross 2025-H4 Mortgage Trust 5.596% 25/6/2070	4 523 134	0,34
5 173 000 USD	Citigroup 5.61% 29/9/2026	5 176 647	0,38	616 000 USD	Crown Castle 3.65% 1/9/2027	608 470	0,05
1 698 245 USD	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/7/2049	1 686 824	0,13	111 000 USD	Cushman & Wakefield US Borrower LLC 8.875% 1/9/2031	119 047	0,01
3 875 000 USD	Citigroup Inc 1.462% 9/6/2027	3 789 586	0,28	15 000 USD	Dana Inc 4.25% 1/9/2030	14 787	0,00
3 556 000 USD	Citigroup Inc 4.542% 19/9/2030	3 573 759	0,27	22 000 USD	Dana Inc 4.5% 15/2/2032	21 633	0,00
5 355 000 USD	Citigroup Inc 4.643% 7/5/2028	5 383 790	0,40	130 000 USD	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	130 249	0,01
1 782 000 USD	Citigroup Inc 4.786% 4/3/2029	1 804 851	0,13	1 064 065 USD	DBJPM 2016-C3 Mortgage Trust 2.632% 10/8/2049	1 050 407	0,08
2 762 000 USD	Citigroup Inc 4.952% 7/5/2031	2 814 211	0,21	16 000 USD	Deluxe Corp 8.125% 15/9/2029	16 708	0,00
123 000 USD	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	127 800	0,01	922 000 USD	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	888 710	0,07
396 000 USD	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	405 162	0,03	2 153 000 USD	Diamondback Energy 5.15% 30/1/2030	2 211 398	0,16
100 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	118 514	0,01	299 000 USD	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	297 696	0,02
289 000 USD	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/2/2030	299 897	0,02	195 000 USD	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	194 136	0,01
756 000 USD	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	729 818	0,05	782 000 USD	Dominion Energy Inc 5% 15/6/2030	803 003	0,06
27 000 USD	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	26 873	0,00	12 000 USD	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	12 483	0,00
644 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	672 792	0,05	1 493 000 USD	Duke Energy 2.65% 1/9/2026	1 471 194	0,11
515 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.125% 15/2/2031	523 586	0,04				
110 000 USD	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	108 817	0,01				

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 129 000 USD	Duke Energy 4.85% 5/1/2029	1 150 429	0,09	943 000 USD	Eversource Energy 5.45% 1/3/2028	970 521	0,07
98 000 USD	Duke Energy Carolinas 2.45% 1/2/2030	91 534	0,01	390 000 USD	Eversource Energy 5.95% 1/2/2029	409 184	0,03
1 370 000 USD	Duke Energy Carolinas LLC 4.85% 15/3/2030	1 410 162	0,10	47 000 USD	Excelerate Energy LP 8% 15/5/2030	50 017	0,00
380 000 USD	Duke Energy Corp 3.4% 15/6/2029	368 740	0,03	1 340 000 USD	Exelon 5.15% 15/3/2028	1 371 557	0,10
463 000 USD	Duke Energy Corp 4.3% 15/3/2028	465 355	0,03	451 000 USD	Exelon 5.15% 15/3/2029	464 153	0,03
13 000 USD	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	12 695	0,00	255 000 USD	Exelon Corp 4.05% 15/4/2030	252 312	0,02
734 000 USD	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	711 283	0,06	716 000 USD	Expand Energy Corp 5.375% 1/2/2029	718 057	0,05
388 000 USD	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	384 588	0,03	1 828 000 USD	Expand Energy Corp 5.375% 15/3/2030	1 846 933	0,14
827 000 USD	Elevance Health 5.15% 15/6/2029	851 502	0,06	41 000 USD	Fair Isaac 4% 15/6/2028	39 970	0,00
558 000 USD	Elevance Health 5.35% 15/10/2025	558 126	0,04	4 123 818 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/6/2031	3 880 524	0,29
319 000 USD	Ellucian Holdings Inc 6.5% 1/12/2029	325 344	0,02	2 003 737 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2042	1 735 813	0,13
1 029 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	1 058 618	0,08	4 858 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2027	4 804	0,00
35 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	36 215	0,00	10 364 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	10 199	0,00
328 000 USD	Energy Transfer 3.75% 15/5/2030	317 816	0,02	167 900 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	164 709	0,01
511 000 USD	Energy Transfer 4.2% 15/4/2027	510 586	0,04	68 549 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	67 121	0,01
2 030 000 USD	Energy Transfer 5.625% 1/5/2027	2 030 595	0,15	16 382 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	16 047	0,00
421 000 USD	Energy Transfer 5.95% 1/12/2025	421 377	0,03	9 192 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	9 007	0,00
78 000 USD	Energy Transfer 6% 1/2/2029	79 166	0,01	5 061 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	4 960	0,00
1 820 000 USD	Energy Transfer 6.1% 1/12/2028	1 916 358	0,14	20 453 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	20 040	0,00
920 000 USD	Energy Transfer LP 5.25% 1/7/2029	949 295	0,07	182 794 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	179 056	0,01
21 000 USD	Entegris 4.75% 15/4/2029	20 752	0,00	26 106 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	25 551	0,00
1 851 000 USD	EQT 3.9% 1/10/2027	1 833 903	0,14	8 048 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	7 815	0,00
2 659 000 USD	EQT 5% 15/1/2029	2 688 911	0,20	4 449 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	4 351	0,00
1 366 000 USD	EQT 7% 1/2/2030	1 486 166	0,11	116 879 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	114 202	0,01
379 000 USD	EQT Corp 3.125% 15/5/2026	374 486	0,03	138 795 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	135 837	0,01
35 000 USD	EQT Corp 4.5% 15/1/2029	34 893	0,00	20 355 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	19 922	0,00
1 290 000 USD	EQT Corp 4.75% 15/1/2031	1 280 675	0,10	8 336 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	8 140	0,00
1 960 000 USD	EQT Corp 6.375% 1/4/2029	2 030 355	0,15	12 162 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	11 907	0,00
525 000 USD	EQT Corp 6.5% 1/7/2027	535 941	0,04	125 143 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	122 268	0,01
3 120 000 USD	EQT Corp 7.5% 1/6/2030	3 441 931	0,26	157 026 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	153 341	0,01
330 000 USD	Equinix 1% 15/9/2025	329 536	0,02	9 692 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	9 399	0,00
850 000 USD	Equinix 1.55% 15/3/2028	797 372	0,06	23 213 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2031	22 682	0,00
1 076 000 USD	Equinix 1.8% 15/7/2027	1 031 266	0,08	24 525 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	23 879	0,00
790 000 USD	Equinix 2.15% 15/7/2030	712 236	0,05	30 120 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	29 437	0,00
141 000 USD	Equinix 2.9% 18/11/2026	138 769	0,01	116 738 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	114 173	0,01
2 735 000 USD	Equinix 3.2% 18/11/2029	2 613 502	0,19	5 140 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	5 023	0,00
27 000 USD	Esab 6.25% 15/4/2029	27 778	0,00	15 305 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	14 991	0,00
921 000 USD	Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	903 931	0,07	210 344 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031	204 426	0,02
1 520 000 USD	Eversource Energy 4.75% 15/5/2026	1 523 724	0,11	41 148 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031	40 026	0,00
				21 101 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	20 593	0,00
				177 250 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	172 397	0,01
				75 472 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2032	73 186	0,01
				90 527 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2032	88 328	0,01
				187 241 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	182 047	0,01
				13 365 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	13 020	0,00
				5 371 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	5 232	0,00
				6 702 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	6 531	0,00
				52 803 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	51 546	0,00
				165 453 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	161 071	0,01

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
16 867 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	16 329	0,00	2 000 000 USD	Federal Farm Credit Banks Funding 1.3% 3/2/2031	1 742 771	0,13
11 212 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	10 867	0,00	8 500 000 USD	Federal Farm Credit Banks Funding 1.68% 17/9/2035	6 469 181	0,48
6 215 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	6 027	0,00	2 000 000 USD	Federal Farm Credit Banks Funding 2.17% 29/10/2029	1 874 182	0,14
43 666 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	42 239	0,00	1 150 000 USD	Federal Farm Credit Banks Funding 2.78% 1/12/2036	951 514	0,07
75 401 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	73 523	0,01	2 560 000 USD	Federal Home Loan Banks 1.4% 9/1/2031	2 249 838	0,17
21 455 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	20 855	0,00	3 000 000 USD	Federal Home Loan Banks 1.61% 27/1/2033	2 498 983	0,18
118 913 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	115 358	0,01	4 000 000 USD	Federal Home Loan Banks 2.06% 27/9/2029	3 740 657	0,28
11 494 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2033	11 129	0,00	3 500 000 USD	Federal Home Loan Banks 2.18% 6/11/2029	3 282 831	0,24
560 138 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2035	532 339	0,04	1 150 000 USD	Federal Home Loan Banks 2.5% 5/11/2036	923 408	0,07
58 034 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	56 794	0,00	233 000 USD	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	222 927	0,02
347 206 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	342 475	0,03	598 000 USD	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2028	563 261	0,04
491 800 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2033	491 603	0,04	818 000 USD	Fidelity National Information Services Inc 1.15% 1/3/2026	804 928	0,06
355 657 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2033	355 679	0,03	11 000 USD	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	11 656	0,00
163 679 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	163 675	0,01	737 000 USD	FirstEnergy 2.65% 1/3/2030	683 471	0,05
198 181 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2034	198 172	0,02	2 485 000 USD	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	2 468 224	0,18
13 598 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	13 518	0,00	742 000 USD	FirstEnergy Transmission LLC 4.55% 15/1/2030	748 098	0,06
120 665 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	120 647	0,01	96 000 USD	Florida Power & Light 4.4% 15/5/2028	97 165	0,01
99 373 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	99 362	0,01	51 000 USD	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/9/2031	52 727	0,00
169 911 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2037	167 709	0,01	200 000 USD	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	189 754	0,01
207 676 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2037	204 926	0,02	1 192 000 USD	Ford Motor Credit 5.8% 5/3/2027	1 201 425	0,09
144 200 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2038	142 215	0,01	200 000 USD	Ford Motor Credit 6.798% 7/11/2028	208 120	0,02
432 518 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2037	431 615	0,03	235 000 USD	Ford Motor Credit 7.35% 4/11/2027	244 913	0,02
693 945 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	692 694	0,05	7 000 USD	Fortrea 7.5% 1/7/2030	6 658	0,00
1 532 391 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	1 530 465	0,11	308 000 USD	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	324 947	0,02
300 187 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	301 100	0,02	668 000 USD	Foundry JV Holdco LLC 5.9% 25/1/2030	704 750	0,05
411 574 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2037	412 047	0,03	323 810 USD	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2036	308 659	0,02
522 324 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2047	513 765	0,04	2 128 779 USD	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/2/2035	2 074 005	0,15
1 502 973 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2047	1 478 344	0,11	35 724 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2036	35 432	0,00
199 859 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2047	196 584	0,01	485 466 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037	479 824	0,04
1 627 274 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	1 598 934	0,12	1 036 049 USD	Freddie Mac Non Gold Pool 6.619% 1/5/2045	1 070 861	0,08
249 262 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	245 939	0,02	78 148 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2032	77 657	0,01
807 304 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	796 542	0,06				
2 388 063 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	2 357 224	0,17				
710 405 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2049	701 791	0,05				
322 581 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2037	327 009	0,02				
1 750 163 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	1 783 180	0,13				
152 523 USD	Fannie Mae Pool 6.786% 1/9/2042	158 458	0,01				
116 040 USD	Fannie Mae Pool 7.33% 1/9/2044	118 989	0,01				
1 461 796 USD	Fannie Mae REMICS 1.5% 25/11/2050	1 344 857	0,10				
4 471 876 USD	Fannie Mae REMICS 5.548% 25/12/2054	4 502 221	0,33				
38 760 713 USD	Fannie Mae REMICS 5.748% 25/6/2055	39 121 874	2,89				
2 315 181 USD	Fannie Mae REMICS 5.768% 25/12/2054	2 335 786	0,17				
23 168 708 USD	Fannie Mae REMICS 5.848% 25/6/2055	23 469 321	1,74				

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
370 712 USD	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2037	370 246	0,03	201 000 USD	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	195 360	0,02
383 436 USD	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2050	382 832	0,03	1 410 000 USD	General Motors Financial 4% 6/10/2026	1 403 503	0,10
1 106 353 USD	Freddie Mac REMICS 1.5% 15/4/2044	1 063 869	0,08	83 000 USD	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032	84 477	0,01
545 435 USD	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2044	511 727	0,04	11 000 USD	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	11 125	0,00
1 599 456 USD	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2045	1 471 456	0,11	117 000 USD	Glencore Funding 3.875% 27/10/2027	115 935	0,01
1 033 142 USD	Freddie Mac REMICS 3% 15/8/2043	967 935	0,07	830 000 USD	Glencore Funding 5.371% 4/4/2029	856 351	0,06
64 534 USD	Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044	64 198	0,01	77 000 USD	Glencore Funding 5.4% 8/5/2028	79 101	0,01
1 020 382 USD	Freddie Mac REMICS 3% 15/9/2046	996 100	0,07	1 706 000 USD	Glencore Funding 6.125% 6/10/2028	1 792 050	0,13
717 153 USD	Freddie Mac REMICS 3% 25/7/2049	651 044	0,05	2 357 000 USD	Glencore Funding LLC 1.625% 27/4/2026*	2 313 704	0,17
919 441 USD	Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043	895 206	0,07	1 550 000 USD	Glencore Funding LLC 4% 27/3/2027	1 543 278	0,12
32 197 USD	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041	32 433	0,00	490 000 USD	Glencore Funding LLC 4.907% 1/4/2028	497 929	0,04
23 491 762 USD	Freddie Mac REMICS 5.748% 25/6/2055	23 710 561	1,75	438 000 USD	Glencore Funding LLC 5.186% 1/4/2030	450 027	0,03
5 692 444 USD	Freddie Mac REMICS 5.798% 25/3/2054	5 748 201	0,43	36 000 USD	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	34 829	0,00
24 646 320 USD	Freddie Mac REMICS 5.798% 25/6/2055	24 927 972	1,84	1 082 000 USD	Global Payments 4.8% 1/4/2026	1 082 605	0,08
23 069 925 USD	Freddie Mac REMICS 5.848% 25/6/2055	23 377 675	1,73	1 150 000 USD	GLP Capital / GLP Financing II 5.3% 15/1/2029	1 171 406	0,09
1 195 228 USD	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/8/2057	1 161 007	0,09	1 724 000 USD	GLP Capital / GLP Financing II 5.375% 15/4/2026	1 730 503	0,13
2 125 931 USD	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059	1 978 941	0,15	100 000 USD	GLP Capital / GLP Financing II 5.75% 1/6/2028	102 705	0,01
126 000 USD	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	132 400	0,01	115 000 USD	Goat Holdco LLC, 144A 6.75% 1/2/2032	117 105	0,01
34 000 USD	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	35 556	0,00	1 985 000 USD	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	1 954 144	0,15
59 000 USD	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 1/4/2032	60 914	0,01	1 563 000 USD	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	1 522 186	0,11
69 000 USD	Frontier Communications 5% 1/5/2028	68 975	0,01	4 637 000 USD	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	4 527 807	0,34
318 000 USD	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	318 281	0,02	945 000 USD	Goldman Sachs 3.691% 5/6/2028	936 136	0,07
20 000 USD	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	21 265	0,00	566 000 USD	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	568 501	0,04
118 000 USD	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	123 368	0,01	2 096 000 USD	Goldman Sachs 5.049% 23/7/2030	2 145 576	0,16
142 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 5.5% 1/5/2028	142 011	0,01	4 320 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 4.937% 23/4/2028	4 365 024	0,32
911 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 1/5/2031	953 281	0,07	3 497 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.207% 28/1/2031	3 602 804	0,27
104 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7.875% 1/12/2030	110 613	0,01	4 166 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.218% 23/4/2031	4 298 214	0,32
77 000 USD	Gates 6.875% 1/7/2029	80 088	0,01	4 150 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 6.484% 24/10/2029	4 415 614	0,33
51 000 USD	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	52 066	0,00	181 917 USD	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	150 192	0,01
81 000 USD	General Motors Financial 1.5% 10/6/2026	79 186	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
8 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	7 593	0,00	15 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	15 095	0,00
49 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co 6.625% 15/7/2030	49 899	0,00	16 000 USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.25% 15/4/2032	15 332	0,00
2 682 810 USD	Government National Mortgage Association 0.645% 16/2/2053	40 272	0,00	5 000 USD	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	4 989	0,00
1 047 933 USD	Government National Mortgage Association 1.5% 20/6/2050	833 034	0,06	456 000 USD	Hilton Domestic Operating Co Inc 6.125% 1/4/2032	469 154	0,04
966 696 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/7/2045	939 245	0,07	1 237 984 USD	HOMES 2025-NQM2 Trust 5.425% 25/2/2070	1 245 846	0,09
523 386 USD	Government National Mortgage Association 3% 20/3/2047	492 851	0,04	1 100 000 USD	Honeywell International Inc 4.7% 1/2/2030	1 120 953	0,08
56 000 USD	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	53 892	0,00	46 000 USD	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	42 830	0,00
100 000 USD	Gray Television 10.5% 15/7/2029	108 940	0,01	55 000 USD	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	55 050	0,00
15 000 USD	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15/1/2030	15 405	0,00	1 533 000 USD	HUB International 7.25% 15/6/2030	1 605 980	0,12
611 967 USD	GS Mortgage Trust 2011-GC5 5.209% 10/8/2044	599 215	0,04	205 000 USD	Humana Inc 5.75% 1/3/2028	212 144	0,02
7 375 USD	GS Mortgage Trust 2014-GC24 3.931% 10/9/2047	7 364	0,00	16 000 USD	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	13 504	0,00
293 002 USD	GS Mortgage Trust 2016-GS3 2.777% 10/10/2049	291 587	0,02	555 000 USD	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	541 830	0,04
3 229 282 USD	GS Mortgage-Backed Securities Trust 2025-NQM2 5.648% 25/6/2065	3 259 449	0,24	18 000 USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 9.75% 15/1/2029	17 932	0,00
22 000 USD	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.75% 1/9/2029	22 619	0,00	89 000 USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 10% 15/11/2029	88 209	0,00
29 000 USD	GYP III 4.625% 1/5/2029	29 308	0,00	78 000 USD	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	76 178	0,00
25 000 USD	HAH Group Holding Co LLC 9.75% 1/10/2031	23 088	0,00	1 605 000 USD	INCREF 2025-FL1 LLC 6.082% 19/10/2042	1 606 232	0,12
2 000 USD	Hanesbrands 9% 15/2/2031	2 129	0,00	950 000 USD	Intel Corp 5.125% 10/2/2030	972 509	0,07
19 000 USD	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	18 752	0,00	200 000 USD	Inversion Escrow Issuer LLC 6.75% 1/8/2032	198 283	0,02
6 000 USD	HAT I / HAT II 8% 15/6/2027	6 231	0,00	273 000 USD	IQVIA Inc 6.25% 1/6/2032	282 362	0,02
3 141 000 USD	HCA 4.125% 15/6/2029	3 110 293	0,23	97 000 USD	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	96 014	0,01
864 000 USD	HCA 5.25% 15/6/2026	865 517	0,06	441 000 USD	Iron Mountain 7% 15/2/2029	454 760	0,03
593 000 USD	HCA 5.375% 1/9/2026	595 293	0,04	148 000 USD	ITT 6.5% 1/8/2029	145 074	0,01
1 198 000 USD	HCA 5.625% 1/9/2028	1 235 404	0,09	32 000 USD	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	31 722	0,00
3 262 000 USD	HCA 5.875% 15/2/2026	3 264 654	0,24	407 576 USD	JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 3% 25/6/2029	401 082	0,03
4 670 000 USD	HCA Inc 5% 1/3/2028	4 754 193	0,35	4 000 000 USD	JP Morgan Mortgage Trust 2025-DSC2 5.195% 25/10/2065	4 040 117	0,30
770 000 USD	HCA Inc 5.25% 1/3/2030	795 197	0,06	2 976 231 USD	JP Morgan Mortgage Trust 2025-VIS2 5.385% 25/1/2063	3 003 423	0,22
236 000 USD	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	228 840	0,02	1 871 959 USD	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM1 5.591% 25/6/2065	1 891 063	0,14
61 000 USD	Herc 5.5% 15/7/2027	61 028	0,01	4 096 543 USD	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM2 5.567% 25/9/2065	4 130 884	0,31
137 000 USD	Herc 6.625% 15/6/2029	141 259	0,01	118 000 USD	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	114 612	0,01
26 000 USD	Herc Holdings Inc 6.625% 15/6/2029	26 808	0,00	1 277 000 USD	JPMorgan Chase 4.995% 22/7/2030	1 309 574	0,10
205 000 USD	Herc Holdings Inc 7% 15/6/2030	213 775	0,02				
17 000 USD	Hertz Corp 12.625% 15/7/2029	17 672	0,00				
31 000 USD	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	32 086	0,00				
26 000 USD	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15/2/2030	25 270	0,00				
245 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	242 133	0,01				
194 000 USD	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	192 144	0,01				

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 344 000 USD	JPMorgan Chase 5.012% 23/1/2030	2 401 226	0,18	204 000 USD	LifePoint Health Inc 8.375% 15/2/2032	215 825	0,02
2 440 000 USD	JPMorgan Chase 5.571% 22/4/2028	2 491 733	0,18	2 000 USD	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	2 088	0,00
2 008 000 USD	JPMorgan Chase 5.581% 22/4/2030	2 096 530	0,16	96 000 USD	Lindblad Expeditions LLC 7% 15/9/2030	98 591	0,01
4 424 000 USD	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	4 512 115	0,33	29 000 USD	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	28 351	0,00
3 480 000 USD	JPMorgan Chase & Co 1.045% 19/11/2026	3 454 674	0,26	76 000 USD	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	75 415	0,00
525 000 USD	JPMorgan Chase & Co 1.47% 22/9/2027	509 928	0,04	14 389 USD	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	14 173	0,00
116 000 USD	JPMorgan Chase & Co 4.505% 22/10/2028	116 780	0,01	14 390 USD	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	14 174	0,00
8 550 000 USD	JPMorgan Chase & Co 4.915% 24/1/2029	8 701 293	0,64	19 000 USD	Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	18 019	0,00
1 291 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.103% 22/4/2031	1 331 355	0,10	19 000 USD	Manitowoc Co Inc 9.25% 1/10/2031	20 013	0,00
5 506 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.14% 24/1/2031	5 677 224	0,42	485 000 USD	Maricopa County Industrial Development Authority 7.375% 1/10/2029	508 938	0,04
330 000 USD	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	357 215	0,03	750 000 USD	Massachusetts Educational Financing Authority 6.352% 1/7/2049	766 008	0,05
553 000 USD	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	544 348	0,04	29 000 USD	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	29 660	0,00
132 000 USD	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 1/6/2031	124 038	0,01	83 000 USD	Matador Resources Co 6.5% 15/4/2032	84 268	0,01
6 000 USD	KBR 4.75% 30/9/2028	5 850	0,00	7 000 USD	Match II 3.625% 1/10/2031	6 321	0,00
23 000 USD	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	24 232	0,00	261 000 USD	Match II 4.625% 1/6/2028	257 205	0,02
51 000 USD	KeyCorp 5.121% 4/4/2031	52 100	0,00	20 000 USD	Mativ Holdings Inc 8% 1/10/2029	19 828	0,00
9 000 USD	Kinetik 6.625% 15/12/2028	9 248	0,00	1 086 000 USD	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	1 098 404	0,08
147 000 USD	Kodiak Gas Services 7.25% 15/2/2029	152 306	0,01	365 000 USD	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	350 765	0,03
46 000 USD	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	45 397	0,00	640 000 USD	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	634 271	0,05
42 000 USD	LABL 5.875% 1/11/2028	33 319	0,00	51 000 USD	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc 6.25% 1/4/2029	52 470	0,00
120 000 USD	LABL 9.5% 1/11/2028	100 694	0,01	69 000 USD	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029	70 989	0,01
53 000 USD	LABL Inc 8.625% 1/10/2031	39 074	0,00	240 000 USD	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031	205 319	0,02
296 000 USD	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	284 086	0,02	53 000 USD	MGM Resorts International 6.125% 15/9/2029	54 187	0,00
75 000 USD	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	74 593	0,01	66 000 USD	Midcontinent Communications 8% 15/8/2032	68 871	0,01
271 000 USD	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	266 259	0,02	141 000 USD	Millrose Properties Inc 6.375% 1/8/2030	142 505	0,01
33 000 USD	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	30 938	0,00	55 000 USD	Mohegan Tribal Gaming Authority / MS Digital Entertainment Holdings LLC 8.25% 15/4/2030	57 041	0,00
17 500 USD	Level 3 Financing Inc 3.875% 15/10/2030	14 984	0,00	1 880 000 USD	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	1 834 114	0,14
3 613 USD	Level 3 Financing Inc 4% 15/4/2031	3 048	0,00	3 543 000 USD	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	3 477 759	0,26
199 000 USD	Level 3 Financing Inc 4.875% 15/6/2029	186 563	0,01	695 000 USD	Morgan Stanley 3.622% 1/4/2031	672 376	0,05
33 298 USD	Level 3 Financing Inc 10.75% 15/12/2030	37 801	0,00				
30 000 USD	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	27 665	0,00				
11 000 USD	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	11 532	0,00				
21 000 USD	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	22 700	0,00				
564 000 USD	LifePoint Health 11% 15/10/2030	622 491	0,05				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
559 000 USD	Morgan Stanley 4.654% 18/10/2030	564 297	0,04	320 000 USD	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	320 067	0,02
4 503 000 USD	Morgan Stanley 4.994% 12/4/2029	4 585 999	0,34	225 000 USD	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	228 375	0,02
3 072 000 USD	Morgan Stanley 5.042% 19/7/2030	3 147 543	0,23	105 000 USD	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	105 169	0,00
575 000 USD	Morgan Stanley 5.173% 16/1/2030	591 013	0,04	171 000 USD	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	175 983	0,01
352 000 USD	Morgan Stanley 5.192% 17/4/2031	362 890	0,03	8 000 USD	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	8 333	0,00
2 700 000 USD	Morgan Stanley 5.23% 15/1/2031	2 786 252	0,21	45 000 USD	Navient 6.75% 15/6/2026	45 538	0,00
1 431 000 USD	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	1 477 299	0,11	133 000 USD	Navient 9.375% 25/7/2030	146 853	0,02
1 795 000 USD	Morgan Stanley 6.296% 18/10/2028	1 870 754	0,14	136 000 USD	Navient Corp 7.875% 15/6/2032	143 676	0,01
1 174 000 USD	Morgan Stanley Bank 4.952% 14/1/2028	1 184 813	0,09	1 109 000 USD	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	1 081 899	0,08
2 850 000 USD	Morgan Stanley Bank 4.968% 14/7/2028	2 888 768	0,21	1 928 000 USD	Navient Private Education Loan Trust 2016-A 3.5% 16/12/2058	1 887 523	0,14
3 385 000 USD	Morgan Stanley Bank NA 5.016% 12/1/2029	3 445 552	0,26	2 000 000 USD	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1 819 921	0,13
154 287 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 2.729% 15/9/2049	153 809	0,01	226 412 USD	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 5.378% 15/11/2068	225 919	0,02
3 000 000 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 3.102% 15/11/2049	2 932 479	0,22	170 132 USD	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059	165 742	0,01
596 000 USD	Morgan Stanley Private Bank NA 4.466% 6/7/2028	598 964	0,04	37 996 USD	Navient Student Loan Trust 2018-EA 4% 15/12/2059	37 925	0,00
2 259 750 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM5 5.649% 25/10/2069	2 276 690	0,17	108 000 USD	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	107 599	0,01
1 340 064 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-DSC1 5.562% 25/3/2070	1 351 888	0,10	327 000 USD	Netflix 4.875% 15/4/2028	334 445	0,03
5 071 038 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-DSC2 5.443% 25/7/2070	5 110 505	0,38	690 000 USD	Netflix 5.875% 15/11/2028	728 533	0,05
4 663 996 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM3 5.53% 25/5/2070	4 700 916	0,35	506 000 USD	Netflix I 4.875% 15/06/30 4.875% 15/6/2030	520 460	0,04
1 912 880 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM4 5.588% 25/6/2070	1 929 979	0,14	33 000 USD	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	32 685	0,00
81 000 USD	Motorola Solutions Inc 4.6% 23/2/2028	81 887	0,01	25 000 USD	New Home 9.25% 1/10/2029	26 421	0,00
955 000 USD	MPLX LP 4.8% 15/2/2031	956 312	0,07	227 767 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 3.25% 25/9/2056	216 576	0,02
212 000 USD	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 8.5% 15/2/2032	222 318	0,01	1 089 347 USD	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 4% 25/12/2057	1 066 456	0,08
21 000 USD	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	20 200	0,00	59 000 USD	Newell Brands Inc 8.5% 1/6/2028	62 443	0,01
86 000 USD	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	87 446	0,01	140 000 USD	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	132 057	0,01
25 000 USD	Nassau Cos of New York 7.875% 15/7/2030	25 378	0,00	58 000 USD	NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027	57 408	0,00
223 000 USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4.75% 7/2/2028	226 566	0,02	1 411 000 USD	NextEra Energy Capital 5.749% 1/9/2025	1 411 000	0,10
				1 710 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 4.685% 1/9/2027	1 726 334	0,13
				880 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 4.85% 4/2/2028	895 736	0,07
				320 000 USD	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	326 905	0,03
				400 000 USD	NiSource 3.49% 15/5/2027	395 842	0,03
				7 000 USD	Noble Finance II 8% 15/4/2030	7 254	0,00
				150 000 USD	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	151 298	0,01
				213 000 USD	Novelis 4.75% 30/1/2030	204 935	0,02

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
395 000 USD	Novelis Inc 6.875% 30/1/2030	410 418	0,03	1 516 000 USD	Paychex Inc 5.1% 15/4/2030	1 560 425	0,12
8 000 USD	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	8 023	0,00	15 000 USD	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	14 530	0,00
830 000 USD	NRG Energy Inc 2.45% 2/12/2027	792 704	0,06	535 000 USD	PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025	531 794	0,04
2 531 653 USD	OBX 2025-NQM11 Trust 5.418% 25/5/2065	2 552 689	0,19	17 000 USD	Pebblebrook Hotel LP / PEB Finance Corp 6.375% 15/10/2029	17 265	0,00
441 000 USD	Occidental Petroleum 5% 1/8/2027	445 461	0,03	153 000 USD	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	158 794	0,02
8 000 USD	Oceaneering International 6% 1/2/2028	8 074	0,00	26 000 USD	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	27 701	0,00
840 000 USD	Ohio Edison Co 4.95% 15/12/2029	858 915	0,06	124 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/5/2032	126 894	0,01
1 050 000 USD	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	1 101 048	0,08	2 000 USD	Performance Food 4.25% 1/8/2029	1 938	0,00
1 418 000 USD	Oncor Electric Delivery Co LLC 4.65% 1/11/2029	1 442 474	0,11	56 000 USD	Performance Food 5.5% 15/10/2027	56 036	0,00
7 000 USD	OneMain Finance 4% 15/9/2030	6 469	0,00	148 000 USD	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	148 131	0,01
9 000 USD	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	9 143	0,00	39 000 USD	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	39 752	0,00
142 000 USD	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	149 015	0,01	38 000 USD	Permian Resources Operating 9.875% 15/7/2031	41 417	0,00
128 000 USD	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	135 545	0,02	1 136 000 USD	PG&E 5.25% 1/7/2030	1 107 635	0,08
217 000 USD	OneMain Finance Corp 6.125% 15/5/2030	220 561	0,02	487 000 USD	Philip Morris International Inc 3.125% 2/3/2028	476 340	0,04
130 000 USD	OneMain Finance Corp 6.625% 15/5/2029	133 864	0,01	1 695 000 USD	Philip Morris International Inc 4.375% 30/4/2030	1 704 562	0,13
80 000 USD	OneMain Finance Corp 6.75% 15/3/2032	82 138	0,00	799 000 USD	Philip Morris International Inc 4.875% 15/2/2028	814 193	0,06
987 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	966 119	0,07	6 000 USD	Playtika 4.25% 15/3/2029	5 517	0,00
34 000 USD	OneSky Flight LLC 8.875% 15/12/2029	35 817	0,00	3 720 000 USD	PNC Bank NA 4.543% 13/5/2027	3 726 125	0,28
688 000 USD	Oracle 2.65% 15/7/2026	678 494	0,05	317 000 USD	Post 4.5% 15/9/2031	296 066	0,02
83 000 USD	Oracle 2.8% 1/4/2027	81 274	0,01	20 000 USD	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	20 891	0,00
339 000 USD	Oracle 2.95% 1/4/2030	319 147	0,02	33 000 USD	Prime Healthcare Services Inc 9.375% 1/9/2029	34 052	0,00
3 065 000 USD	Oracle Corp 1.65% 25/3/2026	3 020 080	0,22	22 000 USD	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	22 085	0,00
835 000 USD	Oracle Corp 4.2% 27/9/2029	832 361	0,06	141 000 USD	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	141 099	0,01
803 000 USD	Oracle Corp 4.8% 3/8/2028	818 310	0,06	1 529 646 USD	PRPM 2025-NQM2 Trust 5.688% 25/4/2070	1 542 683	0,11
38 000 USD	Osaic Holdings Inc 6.75% 1/8/2032	38 767	0,00	683 000 USD	Public Service Enterprise Group Inc 4.9% 15/3/2030	698 299	0,05
474 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	455 839	0,04	252 000 USD	Public Service Enterprise Group Inc 5.875% 15/10/2028	264 032	0,02
58 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	55 412	0,00	72 000 USD	Qnity Electronics Inc 5.75% 15/8/2032	73 344	0,01
9 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	8 942	0,00	426 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032	439 900	0,03
2 627 000 USD	Pacific Gas and Electric 3.3% 1/12/2027	2 564 606	0,19	368 000 USD	QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032	382 007	0,03
2 190 000 USD	Pacific Gas and Electric 5.55% 15/5/2029	2 250 368	0,17	15 000 USD	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	15 836	0,00
1 086 000 USD	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	1 128 174	0,08	19 000 USD	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	19 713	0,00
113 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	116 686	0,01				
61 000 USD	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	59 501	0,00				

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
143 000 USD	Raven Acquisition Holdings LLC 6.875% 15/11/2031	145 900	0,01	3 000 USD	Sealed Air 5% 15/4/2029	2 977	0,00
231 000 USD	Realty Income 0.75% 15/3/2026	226 513	0,02	8 000 USD	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	8 120	0,00
381 000 USD	Realty Income 3.25% 15/6/2029	368 912	0,03	134 000 USD	Sempra 3.4% 1/2/2028	131 268	0,01
130 000 USD	Realty Income 5.05% 13/1/2026	130 012	0,01	124 000 USD	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	114 030	0,01
126 000 USD	Resideo Funding 6.5% 15/7/2032	128 754	0,01	445 000 USD	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	428 568	0,03
439 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	429 455	0,03	50 193 USD	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 3.5% 25/8/2047	46 599	0,00
20 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	19 956	0,00	2 000 USD	Service International 3.375% 15/8/2030	1 849	0,00
38 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	39 082	0,00	46 000 USD	Service International 4% 15/5/2031	43 310	0,00
38 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	39 078	0,00	612 000 USD	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031	653 254	0,05
40 000 USD	Rithm Capital Corp 8% 15/7/2030	40 875	0,00	100 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	121 541	0,01
42 000 USD	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	41 510	0,00	12 000 USD	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	11 922	0,00
507 000 USD	Rocket Cos Inc 6.125% 1/8/2030	521 628	0,04	9 000 USD	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	8 688	0,00
117 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	114 626	0,01	212 000 USD	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	211 148	0,02
16 000 USD	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	15 767	0,00	108 000 USD	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	107 816	0,01
160 000 USD	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	162 244	0,01	26 000 USD	SLM 3.125% 2/11/2026	25 503	0,00
55 000 USD	RR Donnelley & Sons Co 9.5% 1/8/2029	55 772	0,00	2 545 570 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 4.89% 15/12/2038	2 515 737	0,19
11 000 USD	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	10 648	0,00	1 908 056 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 4.91% 15/6/2039	1 865 081	0,14
105 000 USD	Ryder System 1.75% 1/9/2026	102 433	0,01	2 172 715 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 4.87% 15/6/2039	2 089 783	0,15
1 871 000 USD	Ryder System 2.85% 1/3/2027	1 835 001	0,14	1 145 747 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 4.85% 15/12/2039	1 120 598	0,08
100 000 USD	Ryder System 2.9% 1/12/2026	98 256	0,01	477 652 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 4.82% 16/12/2041	467 982	0,03
82 000 USD	Ryder System Inc 4.9% 1/12/2029	83 731	0,01	2 554 396 USD	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.228% 15/10/2041	2 682 679	0,20
170 000 USD	Ryder System Inc 5% 15/3/2030	173 988	0,01	536 032 USD	SLM Student Loan Trust 2013-4 5.013% 25/6/2043	530 322	0,04
1 960 000 USD	Sabine Pass Liquefaction 4.2% 15/3/2028	1 959 128	0,15	14 281 USD	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 5.378% 15/9/2034	14 282	0,00
1 862 000 USD	Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027	1 873 431	0,14	127 489 USD	SMB Private Education Loan Trust 2017-B 5.228% 15/10/2035	127 358	0,01
35 000 USD	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	35 377	0,00	730 533 USD	SMB Private Education Loan Trust 2018-A 3.5% 15/2/2036	723 768	0,05
35 000 USD	Sabre GLBL Inc 10.75% 15/11/2029	33 875	0,00	82 872 USD	SMB Private Education Loan Trust 2019-A 3.44% 15/7/2036	81 898	0,01
115 000 USD	Sabre GLBL Inc 11.125% 15/7/2030	113 189	0,01	212 578 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 5.308% 15/9/2037	212 507	0,02
1 296 493 USD	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025- NQM1 5.545% 25/1/2065	1 304 864	0,10	2 171 679 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054	2 051 718	0,15
1 598 120 USD	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025- NQM2 5.732% 25/2/2065	1 614 829	0,12	886 763 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 0% 15/1/2053	878 779	0,06
63 000 USD	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	59 254	0,00	539 177 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053	525 566	0,04
33 000 USD	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	31 665	0,00	1 569 371 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 1.39% 15/1/2053	1 441 561	0,11
5 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	4 845	0,00				
47 000 USD	Sealed Air 4% 1/12/2027	46 011	0,00				

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
2 886 778 USD	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 5.793% 16/2/2055	2 916 054	0,22	41 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6.5% 15/10/2030	42 441	0,00
1 298 856 USD	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	1 297 569	0,10	21 000 USD	Starz Capital Holdings 1 Inc 6% 15/4/2030	19 266	0,00
1 248 588 USD	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 6.193% 16/5/2050	1 268 328	0,09	290 000 USD	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	286 115	0,02
6 674 188 USD	SMB Private Education Loan Trust 2022-D 6.143% 15/10/2058	6 798 722	0,50	19 000 USD	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	18 019	0,00
350 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	351 360	0,02	14 000 USD	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	14 426	0,00
72 841 USD	SoFi Professional Loan Program 2017-F 2.84% 25/1/2041	72 558	0,01	12 000 USD	STL 8.75% 15/2/2029	12 600	0,00
115 747 USD	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047	115 385	0,01	14 000 USD	Stonepeak Nile Parent LLC 7.25% 15/3/2032	14 719	0,00
418 298 USD	Sofi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.59% 25/1/2048	414 312	0,03	882 000 USD	Synchrony Financial 5.019% 29/7/2029	887 821	0,06
381 930 USD	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048	378 123	0,03	600 000 USD	Synchrony Financial 5.15% 19/3/2029	607 240	0,05
135 000 USD	Somnigroup International Inc 4% 15/4/2029	129 916	0,01	1 780 000 USD	Synchrony Financial 5.45% 6/3/2031	1 813 984	0,13
34 000 USD	Sotera Health 7.375% 1/6/2031	35 781	0,00	655 000 USD	Synchrony Financial 5.935% 2/8/2030	678 209	0,05
500 000 USD	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	495 646	0,04	443 000 USD	Synopsys Inc 4.65% 1/4/2028	448 922	0,03
2 633 USD	Soundview Home Loan Trust 2003-2 5.737% 25/11/2033	3 178	0,00	1 046 000 USD	Synopsys Inc 4.85% 1/4/2030	1 066 463	0,08
83 000 USD	Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	84 851	0,01	24 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	23 965	0,00
240 000 USD	Southern California Edison 5.65% 1/10/2028	248 884	0,02	18 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	17 696	0,00
300 000 USD	Southern Co 1.75% 15/3/2028	283 170	0,02	182 000 USD	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	187 339	0,02
819 000 USD	Southern Co 3.25% 1/7/2026	811 663	0,06	796 000 USD	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5% 15/1/2028	796 817	0,06
924 000 USD	Southern Co 5.5% 15/3/2029	963 557	0,07	2 000 USD	TEGNA 4.75% 15/3/2026	2 002	0,00
758 000 USD	Southern Co/The 4.85% 15/6/2028	773 023	0,06	106 000 USD	Teleflex 4.25% 1/6/2028	103 940	0,01
76 000 USD	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	80 585	0,01	30 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	30 506	0,00
158 000 USD	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	174 520	0,01	241 000 USD	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	250 642	0,02
421 000 USD	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	421 827	0,03	67 000 USD	Tenneco 8% 17/11/2028	67 114	0,01
345 000 USD	Standard Building Solutions Inc 6.5% 15/8/2032	356 096	0,03	1 026 048 USD	Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2034	1 024 056	0,08
19 000 USD	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	17 290	0,00	14 000 USD	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	13 715	0,00
214 000 USD	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	205 452	0,02	54 000 USD	Tidewater Inc 9.125% 15/7/2030	57 684	0,00
135 000 USD	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	133 864	0,01	1 250 000 USD	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	1 247 727	0,10
17 000 USD	Staples 10.75% 1/9/2029	16 400	0,00	987 000 USD	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	973 594	0,07
53 000 USD	Star 8.75% 1/8/2031	52 842	0,00	3 136 000 USD	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	3 070 929	0,23
456 000 USD	Star Parent 9% 1/10/2030	482 737	0,04	3 000 000 USD	T-Mobile USA 4.75% 1/2/2028	3 006 432	0,22
11 000 USD	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	10 860	0,00	1 189 000 USD	T-Mobile USA 4.95% 15/3/2028	1 211 511	0,09
33 000 USD	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	34 611	0,00	86 000 USD	T-Mobile USA Inc 3.375% 15/4/2029	83 305	0,01
11 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6% 15/4/2030	11 204	0,00	510 000 USD	Truist Financial 5.435% 24/1/2030	528 600	0,04
34 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6.5% 1/7/2030	35 262	0,00	1 071 000 USD	Truist Financial 6.047% 8/6/2027	1 083 527	0,08

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
400 000 USD	Truist Financial Corp 5.071% 20/5/2031	409 783	0,03	42 000 USD	US Foods 4.75% 15/2/2029	41 398	0,00
222 000 USD	Twilio 3.625% 15/3/2029	211 566	0,02	3 000 USD	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	3 003	0,00
24 000 USD	Twilio 3.875% 15/3/2031	22 481	0,00	275 000 USD	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	281 838	0,02
4 774 000 USD	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	4 785 800	0,35	169 000 USD	UWM Holdings LLC 6.625% 1/2/2030	171 859	0,02
978 000 USD	Uber Technologies Inc 4.3% 15/1/2030	982 159	0,08	53 000 USD	Vail Resorts Inc 5.625% 15/7/2030	53 718	0,00
3 094 251 USD	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.225% 15/8/2050	3 034 464	0,22	72 000 USD	Venture Global LNG 7% 15/1/2030	74 289	0,00
2 987 567 USD	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.212% 15/11/2050	2 903 096	0,22	103 000 USD	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	108 165	0,01
1 184 000 USD	UKG 6.875% 1/2/2031	1 224 845	0,09	1 015 000 USD	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	1 118 533	0,09
19 000 USD	Under Armour Inc 7.25% 15/7/2030	19 033	0,00	136 000 USD	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	148 292	0,01
443 000 USD	United Airlines 4.625% 15/4/2029	436 744	0,04	109 000 USD	Venture Global LNG Inc 8.375% 1/6/2031	114 466	0,01
449 908 USD	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	460 788	0,03	20 000 USD	Verde Purchaser LLC, 144A 10.5% 30/11/2030	21 690	0,00
61 765 USD	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	61 745	0,01	164 000 USD	Vertiv 4.125% 15/11/2028	160 565	0,01
9 100 000 USD	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/5/2026*	8 886 050	0,66	1 920 529 USD	Verus Securitization Trust 2023-8 6.259% 25/12/2068	1 940 315	0,14
21 345 000 USD	United States Treasury Note/Bond 1% 31/7/2028*	19 820 417	1,47	2 101 432 USD	Verus Securitization Trust 2025-3 5.623% 25/5/2070	2 123 399	0,16
2 600 000 USD	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/5/2028	2 441 004	0,18	1 816 349 USD	Verus Securitization Trust 2025-6 5.417% 25/7/2070	1 831 409	0,14
75 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/6/2028*	71 040 293	5,26	30 000 USD	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	30 329	0,00
9 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/9/2028	8 384 590	0,62	775 000 USD	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	756 406	0,06
13 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/5/2028	13 850 133	1,02	1 767 000 USD	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	1 706 424	0,13
24 700 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/8/2026	24 808 426	1,83	133 000 USD	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	132 431	0,01
10 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/8/2028	10 215 625	0,76	1 833 000 USD	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	1 830 405	0,14
24 100 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/7/2026*	24 216 237	1,79	3 275 000 USD	VICI Properties / VICI Note 4.5% 15/1/2028	3 264 315	0,24
65 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/6/2026*	65 357 877	4,83	1 764 000 USD	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	1 745 020	0,13
6 900 000 USD	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/5/2026	6 944 680	0,51	574 000 USD	VICI Properties LP 4.75% 15/2/2028	578 915	0,04
581 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	611 883	0,04	1 350 000 USD	VICI Properties LP 4.75% 1/4/2028	1 365 078	0,10
291 000 USD	Univision Communications 8% 15/8/2028	302 198	0,02	4 260 000 USD	Viper Energy Partners LLC 4.9% 1/8/2030	4 296 572	0,32
137 000 USD	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	141 467	0,01	41 000 USD	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	41 070	0,00
25 000 USD	Univision Communications Inc 8.5% 31/7/2031	25 815	0,00	400 000 USD	Vistra Operations Co LLC 4.3% 15/7/2029	396 286	0,03
197 000 USD	Univision Communications Inc 9.375% 1/8/2032	207 643	0,02	490 000 USD	Vistra Operations Co LLC 5.05% 30/12/2026	493 913	0,04
51 000 USD	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	52 404	0,00	219 000 USD	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	228 190	0,02
				42 000 USD	VMware Inc 3.9% 21/8/2027	41 784	0,00
				89 000 USD	Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 1/7/2032	93 845	0,01

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	
47 000 USD	Wabash National 4.5% 15/10/2028	43 204	0,00	343 000 USD	WR Grace 5.625% 15/8/2029	321 284	0,02	
236 000 USD	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	250 423	0,02	65 000 USD	WR Grace 7.375% 1/3/2031	66 240	0,01	
461 000 USD	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15/3/2027	453 240	0,03	217 000 USD	WR Grace Holdings LLC 6.625% 15/8/2032	217 059	0,02	
616 000 USD	Wells Fargo 5.198% 23/1/2030	634 220	0,05	103 000 USD	Wrangler Holdco Corp 6.625% 1/4/2032	107 365	0,01	
1 041 000 USD	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	1 078 728	0,08	241 000 USD	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	240 764	0,02	
1 613 000 USD	Wells Fargo 5.707% 22/4/2028	1 649 661	0,12	87 000 USD	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	93 693	0,01	
335 000 USD	Wells Fargo & Co 4.808% 25/7/2028	338 597	0,03	21 000 USD	Xerox Corp 10.25% 15/10/2030	21 820	0,00	
1 635 000 USD	Wells Fargo & Co 4.9% 24/1/2028	1 649 125	0,12	17 000 USD	XHR LP 6.625% 15/5/2030	17 463	0,00	
5 926 000 USD	Wells Fargo & Co 4.97% 23/4/2029	6 036 490	0,45	120 000 USD	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.375% 15/1/2031	125 680	0,01	
2 518 000 USD	Wells Fargo & Co 5.15% 23/4/2031	2 592 279	0,19	2 000 USD	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	1 989	0,00	
120 000 USD	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	124 651	0,01	304 000 USD	Zayo 4% 1/3/2027	294 558	0,02	
7 000 USD	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	7 119	0,00	58 000 USD	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	54 470	0,00	
43 000 USD	Whirlpool Corp 6.125% 15/6/2030	43 557	0,00			1 059 619 003	78,38	
53 000 USD	Wildfire Intermediate Holdings LLC 7.5% 15/10/2029	53 844	0,00	Total des obligations		1 283 896 494	94,98	
22 000 USD	William Carter 5.625% 15/3/2027	22 005	0,00	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			1 283 896 494	94,98
80 000 USD	Williams Cos Inc/The 3.75% 15/6/2027	79 407	0,01	Autres valeurs mobilières				
28 000 USD	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	28 748	0,00	OBLIGATIONS				
53 000 USD	Williams Scotsman Inc 6.625% 15/4/2030	54 894	0,00	Îles Caïmans				
300 000 USD	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031	313 395	0,02	2 000 000 USD	Peace Park CLO Ltd 0% 20/10/2038**	2 000 000	0,15	
384 000 USD	Windstream Services LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031	401 145	0,03	Total des obligations		2 000 000	0,15	
81 000 USD	Workday 3.5% 1/4/2027	80 229	0,01	Total des autres valeurs mobilières		2 000 000	0,15	
25 000 USD	Workday Inc 3.5% 1/4/2027	24 762	0,00	Total du portefeuille		1 285 896 494	95,13	
321 000 USD	WR Grace 4.875% 15/6/2027	318 705	0,02	Autres éléments de l'actif net		65 860 826	4,87	
				Total de l'actif net (USD)		1 351 757 320	100,00	

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
AUD	446 000	USD	294 033	State Street	17/09/2025	(2 405)
AUD	752 000	USD	489 001	BNY Mellon	17/09/2025	2 711
EUR	725 000	USD	858 647	HSBC Bank	17/09/2025	(11 721)
GBP	285 000	USD	391 565	UBS	17/09/2025	(7 629)
USD	71 417 565	GBP	52 705 917	Barclays	17/09/2025	415 183
USD	18 085 255	AUD	27 876 000	State Street	17/09/2025	(142 100)
USD	47 984 017	EUR	41 116 000	State Street	17/09/2025	(46 610)
USD	349 891	EUR	300 000	BNP Paribas	17/09/2025	(561)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Short Duration Bond Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	1 971 452	GBP	1 442 000	UBS	17/09/2025	28 872
USD	124 095	EUR	105 000	Morgan Stanley	17/09/2025	1 437
USD	243 591	EUR	210 000	HSBC Bank	17/09/2025	(1 725)
USD	2 076 829	EUR	1 758 000	Deutsche Bank	17/09/2025	23 180
Plus-value nette non réalisée						258 632
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	8 724 932	USD	1 216 795	BNY Mellon	12/09/2025	8 960
USD	285 745	CNY	2 049 830	BNY Mellon	12/09/2025	(2 233)
Plus-value nette non réalisée						6 727
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	50 514 045	USD	58 895 336	BNY Mellon	12/09/2025	94 846
USD	331 492	EUR	283 313	BNY Mellon	12/09/2025	639
Plus-value nette non réalisée						95 485
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	3 600 531	USD	2 808 772	BNY Mellon	12/09/2025	(4 418)
USD	1 983	SGD	2 545	BNY Mellon	12/09/2025	1
Moins-value nette non réalisée						(4 417)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 207 517 865 USD)						356 427

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
50	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	6 853 497	16 339
114	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	14 242 985	(26 183)
(119)	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	13 599 469	(24 759)
(340)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	38 228 750	(216 105)
(195)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	22 300 078	(176 719)
(4)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	466 625	(816)
2 913	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	607 337 738	876 229
(1 366)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	149 438 265	(687 644)
Total				852 467 407	(239 658)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
CDS	(94 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY.44 ; et reçoit un taux fixe de 5 %	Bank of America	20/06/2030	700	6 855
CDS	6 720 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.IG.44.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	604	(146 132)
Total (USD Exposition sous-jacente - 6 972 549 USD)					1 304	(139 277)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

US Flexible Equity Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				249 096	Micron Technology	30 048 450	1,78		
ACTIONS ORDINAIRES				266 524	Microsoft	134 543 981	7,98		
Irlande				320 755	Mr Cooper Group Inc	60 937 035	3,61		
549 110	Johnson Controls International	58 853 610	3,49	665 429	NVIDIA	116 283 718	6,90		
Luxembourg				103 677	S&P Global	56 848 173	3,37		
63 891	Spotify Technology	43 224 817	2,56	586 980	SS&C Technologies	52 035 777	3,09		
États-Unis				56 234	Synopsys	34 082 303	2,02		
175 701	Air Products and Chemicals*	52 000 468	3,08	211 380	Visa	73 923 813	4,39		
200 085	Alphabet	42 249 949	2,51	547 685	Wells Fargo	45 036 137	2,67		
527 720	Amazon.com	121 296 442	7,19	311 750	Western Digital*	25 214 340	1,49		
133 845	Apple	31 129 670	1,85			1 563 599 101	92,74		
109 696	AppLovin	52 720 994	3,13	Total des actions ordinaires			1 665 677 528	98,79	
433 523	Boston Scientific	45 602 284	2,70	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				1 665 677 528	98,79
224 353	Broadcom	67 128 661	3,98	Autres valeurs mobilières					
393 377	Cardinal Health	58 855 100	3,49	ACTIONS ORDINAIRES					
27 624	Cencora	8 013 446	0,48	États-Unis					
269 316	Chevron	43 322 172	2,57	28 100	World Access**	-	0,00		
581 600	Ciena	55 845 232	3,31	Total des actions ordinaires				-	0,00
81 411	Elevance Health	25 681 100	1,52	Total des autres valeurs mobilières				-	0,00
21 539	Eli Lilly	15 816 518	0,94	Total du portefeuille				1 665 677 528	98,79
695 140	Hasbro	56 959 772	3,38	Autres éléments de l'actif net				20 422 492	1,21
273 324	Howmet Aerospace	47 421 714	2,81	Total de l'actif net (USD)				1 686 100 020	100,00
102 061	Humana	30 820 381	1,83						
301 370	Intercontinental Exchange	53 408 792	3,17						
31 851	Intuit	21 225 506	1,26						
142 208	Meta Platforms	105 147 173	6,24						

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	3 769 278	USD	525 812	BNY Mellon	12/09/2025	3 729
USD	28 975	CNY	207 807	BNY Mellon	12/09/2025	(218)
Plus-value nette non réalisée						3 511
Catégorie d'Actions couverte en CZK						
CZK	744 130	USD	35 461	BNY Mellon	12/09/2025	61
USD	1 010	CZK	21 213	BNY Mellon	12/09/2025	(2)
Plus-value nette non réalisée						59
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	192 859 684	USD	224 981 176	BNY Mellon	12/09/2025	239 984
USD	7 552 475	EUR	6 468 749	BNY Mellon	12/09/2025	(1 721)
Plus-value nette non réalisée						238 263
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	5 755	USD	7 740	BNY Mellon	12/09/2025	12
USD	220	GBP	163	BNY Mellon	12/09/2025	-
Plus-value nette non réalisée						12

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Flexible Equity Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	46 411 861	USD	315 094	BNY Mellon	12/09/2025	788
USD	10 930	JPY	1 608 279	BNY Mellon	12/09/2025	(16)
Plus-value nette non réalisée						772
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	2 761 727	USD	2 154 575	BNY Mellon	12/09/2025	(3 540)
USD	80 669	SGD	103 460	BNY Mellon	12/09/2025	84
Moins-value nette non réalisée						(3 456)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 235 774 014 USD)						239 161

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Technologie	33,48
Communication	21,81
Biens de consommation non cycliques	14,33
Finance	13,84
Industrie	6,30
Biens de consommation cycliques	3,38
Matériaux de base	3,08
Énergie	2,57
Autres éléments de l'actif net	1,21
	100,00

US Government Mortgage Impact Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

		Valeur de marché (USD)	% de l'actif net			Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
OBLIGATIONS							
États-Unis							
1 063 020 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	855 249	1,18	36 286 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	33 824	0,05
701 736 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	568 121	0,79	29 544 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	27 540	0,04
812 421 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	656 034	0,91	43 713 USD	Ginnie Mae I Pool 4% 15/1/2041	41 853	0,06
523 148 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	419 502	0,58	23 733 USD	Ginnie Mae I Pool 4% 15/3/2041	22 723	0,03
248 518 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	200 680	0,28	44 115 USD	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2040	43 332	0,06
278 280 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	223 853	0,31	28 425 USD	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2040	28 144	0,04
45 295 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	36 647	0,05	42 818 USD	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/7/2040	42 201	0,06
1 512 872 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2050	1 271 476	1,76	125 636 USD	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2034	128 342	0,18
3 934 232 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	3 303 404	4,57	59 828 USD	Ginnie Mae I Pool 5% 15/9/2035	60 387	0,08
431 015 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2051	367 693	0,51	110 988 USD	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2037	112 319	0,16
701 625 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2051	594 903	0,82	41 525 USD	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/7/2038	42 767	0,06
2 417 864 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	2 010 318	2,78	42 987 USD	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/12/2040	44 855	0,06
48 880 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	41 314	0,06	294 USD	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2036	312	0,00
29 725 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	25 306	0,03	15 628 USD	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/5/2038	16 273	0,02
180 192 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2046	170 075	0,24	39 836 USD	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/5/2038	41 972	0,06
101 675 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2047	93 859	0,13	11 155 USD	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/10/2038	11 713	0,02
40 512 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2047	37 226	0,05	15 132 USD	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	15 923	0,02
49 074 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2047	45 363	0,06	289 USD	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	307	0,00
166 600 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2049	152 065	0,21	197 775 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2040	179 485	0,25
2 835 111 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2052	2 648 890	3,67	11 630 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2041	9 910	0,01
853 465 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2052	821 586	1,14	13 304 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2041	11 333	0,02
2 256 916 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2053	2 172 559	3,01	34 799 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2043	32 538	0,05
787 450 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2053	778 724	1,08	24 199 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2043	22 627	0,03
598 668 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/4/2054	591 021	0,82	19 020 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	17 537	0,02
7 366 510 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2054	7 278 697	10,08	23 530 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	21 667	0,03
1 685 316 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/10/2053	1 703 625	2,36	18 187 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	16 724	0,02
3 862 548 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/6/2055	3 906 409	5,41	46 459 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	42 665	0,06
450 000 USD	Fannie Mae REMICS 3% 25/10/2057	325 428	0,45	29 167 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	26 767	0,04
47 289 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2048	46 227	0,06	573 477 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	527 354	0,73
600 000 USD	Freddie Mac Multiclass Certificates Series 2020-P003 1.783% 25/6/2034	493 898	0,68	871 179 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	800 040	1,11
75 995 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	64 369	0,09	842 930 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	773 575	1,07
4 372 129 USD	Freddie Mac Pool 4% 1/8/2052	4 084 453	5,66	601 480 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	556 085	0,77
699 332 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/7/2053	705 508	0,98	464 574 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	426 635	0,59
930 392 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/9/2053	938 178	1,30	328 704 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	301 659	0,42
2 292 817 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/6/2053	2 355 586	3,26	688 697 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	631 605	0,87
1 346 948 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/8/2053	1 384 083	1,92	211 656 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	193 980	0,27
3 449 275 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/10/2053	3 542 870	4,91				
776 547 USD	Freddie Mac Pool 6.5% 1/1/2053	808 016	1,12				
793 821 USD	Freddie Mac Pool 6.5% 1/11/2053	825 570	1,14				
747 551 USD	Freddie Mac REMICS 1.487% 25/12/2049	85 949	0,12				
385 320 USD	Freddie Mac REMICS 4% 15/9/2054	352 634	0,49				
31 815 USD	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2042	29 722	0,04				

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Government Mortgage Impact Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 018 761 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	935 571	1,30	66 985 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	60 682	0,08
28 704 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	26 360	0,04	41 182 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	37 625	0,05
30 948 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	28 420	0,04	863 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2039	831	0,00
32 139 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	29 398	0,04	5 887 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2039	5 677	0,01
19 876 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	18 229	0,03	1 436 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2040	1 376	0,00
74 888 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	68 125	0,09	47 155 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2040	45 185	0,06
74 250 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	68 188	0,09	38 551 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2040	36 941	0,05
64 297 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	58 790	0,08	33 474 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/1/2041	32 075	0,04
158 467 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	144 156	0,20	1 366 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/2/2041	1 309	0,00
77 263 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	70 643	0,10	18 106 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2042	17 350	0,02
18 257 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	16 789	0,02	3 020 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	2 861	0,00
25 196 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	22 921	0,03	7 282 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	6 905	0,01
18 074 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	16 553	0,02	5 263 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	4 990	0,01
11 894 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	10 884	0,02	5 867 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2046	5 495	0,01
14 759 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	13 494	0,02	60 588 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2047	57 397	0,08
18 009 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/2/2051	16 479	0,02	11 290 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2047	10 691	0,01
19 164 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2051	17 514	0,02	51 131 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	48 421	0,07
19 193 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	17 562	0,02	42 804 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	40 536	0,06
18 704 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	17 108	0,02	21 186 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	20 064	0,03
32 175 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	29 268	0,04	595 229 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	557 822	0,77
16 473 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	15 144	0,02	755 182 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	706 796	0,98
11 963 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	10 942	0,02	305 409 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2050	285 841	0,40
13 267 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	12 130	0,02	10 330 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	9 686	0,01
16 561 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	15 064	0,02	26 011 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	24 249	0,03
15 351 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	14 041	0,02	18 393 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2051	17 232	0,02
29 624 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	26 947	0,04	14 155 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2051	13 212	0,02
786 957 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2051	720 099	1,00	499 977 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	468 804	0,65
358 731 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	326 601	0,45	3 349 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2039	3 339	0,00
72 940 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	65 716	0,09	4 070 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2040	4 058	0,01
				3 345 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/2/2040	3 336	0,00
				213 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2040	213	0,00
				1 076 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2040	1 073	0,00
				8 400 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2040	8 376	0,01
				1 977 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2040	1 972	0,00
				3 842 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2044	3 784	0,01
				38 626 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2047	37 984	0,05
				41 059 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2049	40 393	0,06
				176 752 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2050	171 676	0,24
				13 764 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2050	13 431	0,02
				82 206 USD	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2039	84 001	0,12
				12 191 USD	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2044	12 375	0,02

US Government Mortgage Impact Fund suite

Contrats sur titres à déterminer (TBAs) au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
TBA			
États-Unis			
18 170 000 USD	Ginnie Mae 2% TBA	14 855 456	20,57
1 241 000 USD	Ginnie Mae 2.5% TBA	1 055 931	1,46
6 211 000 USD	Ginnie Mae 3% TBA	5 496 547	7,61
(1 402 000) USD	Ginnie Mae 3.5% TBA	(1 274 298)	(1,76)
(5 749 000) USD	Ginnie Mae 6% TBA	(5 860 717)	(8,11)
(6 528 000) USD	Ginnie Mae 4% TBA	(6 080 647)	(8,42)
(299 000) USD	Ginnie Mae 4.5% TBA	(287 634)	(0,40)
(4 854 000) USD	Ginnie Mae 5% TBA	(4 795 475)	(6,64)
(1 299 000) USD	Ginnie Mae 5.5% TBA	(1 307 632)	(1,81)
(1 576 000) USD	Ginnie Mae 6.5% TBA	(1 621 535)	(2,25)
Total des TBA (USD Exposition sous-jacente - 42 635 872 USD)		179 996	0,25

US Growth Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				5 210	Charter Communications	1 378 774	0,29
ACTIONS ORDINAIRES				37 339	CoStar [*]	3 362 004	0,70
Canada				29 211	Danaher	6 039 374	1,26
27 020	Shopify	3 812 792	0,79	18 185	Eli Lilly	13 353 609	2,78
Irlande				3 757	Fair Isaac	5 710 602	1,19
20 963	Trane Technologies	8 807 604	1,84	33 854	HEICO	10 722 577	2,23
Luxembourg				24 503	Hilton Worldwide	6 771 404	1,41
17 575	Spotify Technology [*]	11 890 190	2,48	22 704	Intuit	15 129 946	3,15
Pays-Bas				18 910	Intuitive Surgical	8 920 982	1,86
3 960	Adyen	6 651 285	1,39	85 374	KKR	11 974 557	2,50
8 571	ASM International	4 144 152	0,86	39 630	Meta Platforms	29 302 026	6,12
4 444	ASML	3 329 756	0,70	87 632	Microsoft	44 237 510	9,23
21 452	Ferrari [*]	10 237 109	2,13	14 125	Netflix	17 077 549	3,56
				260 945	NVIDIA	45 600 138	9,51
				12 958	S&P Global	7 105 131	1,48
				12 465	Sherwin-Williams	4 566 677	0,95
Taiwan				32 893	Tesla	11 297 759	2,36
45 921	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR [*]	10 670 204	2,23	55 681	Vertiv	7 187 304	1,50
États-Unis				59 597	Visa	20 842 263	4,35
183 006	Amazon.com	42 063 929	8,77			418 339 310	87,25
124 819	Apple	29 030 403	6,05	Total des actions ordinaires		477 882 402	99,67
28 288	AppLovin	13 595 496	2,84	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
10 183	Axon Enterprise	7 842 947	1,64			477 882 402	99,67
265 350	Blue Owl Capital Inc [*]	4 951 431	1,03	Total du portefeuille			
69 551	Boston Scientific	7 316 069	1,53			477 882 402	99,66
78 608	Broadcom	23 520 300	4,91	Autres éléments de l'actif net		1 607 255	0,34
30 548	Cadence Design Systems	10 709 823	2,23	Total de l'actif net (USD)			
23 494	Carvana	8 728 726	1,82			479 489 657	100,00

* Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	4 980 305	USD	5 806 934	BNY Mellon	12/09/2025	9 053
USD	357 727	EUR	306 541	BNY Mellon	12/09/2025	(250)
Plus-value nette non réalisée						8 803
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 6 169 734 USD)						8 803

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Technologie	42,90
Communication	22,00
Biens de consommation non cycliques	10,30
Finance	8,58
Biens de consommation cycliques	7,72
Industrie	7,21
Matériaux de base	0,95
Autres éléments de l'actif net	0,34
	100,00

US Mid-Cap Value Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES							
Bermudes							
54 083	Axalta Coating Systems	1 690 094	0,50	29 189	American Electric Power	3 236 622	0,96
Canada							
79 647	Barrick Mining Corp [*]	2 100 291	0,62	37 009	American International	3 036 959	0,90
10 770	Canadian National Railway	1 041 048	0,31	38 384	Amkor Technology Inc	940 408	0,28
54 514	Gildan Activewear	2 991 728	0,88	7 868	Assurant	1 731 039	0,51
34 050	Onex	2 906 797	0,85	17 210	AvalonBay Communities	3 362 146	0,99
94 718	Teck Resources	3 218 679	0,95	176 951	Avantor [*]	2 384 415	0,70
114 618	Tourmaline Oil	4 855 316	1,43	45 384	Avnet [*]	2 484 774	0,73
		17 113 859	5,04	51 683	Bath & Body Works	1 538 086	0,45
Îles Caïmans							
24 148	Accelerant Holdings 'A'	467 022	0,14	274 596	Baxter International [*]	6 744 078	1,99
68 477	Autohome	1 956 046	0,58	36 650	Becton Dickinson	7 065 753	2,08
12 740	Bullish	778 032	0,23	185 307	Cannae [*]	3 454 122	1,02
46 070	GDS Holdings Ltd ADR	1 601 393	0,47	4 422	Capital One Financial	1 001 141	0,30
		4 802 493	1,42	35 962	Cardinal Health	5 380 455	1,59
Danemark							
352	AP Moller - Maersk [*]	730 365	0,22	3 368	Caris Life Sciences Inc	127 344	0,04
Allemagne							
105 298	Bayer	3 440 248	1,01	61 514	Carlyle	3 973 189	1,17
58 699	Henkel	4 940 554	1,46	7 544	Charles River Laboratories International [*]	1 238 951	0,36
		8 380 802	2,47	6 959	Cheniere Energy	1 687 488	0,50
Israël							
20 294	Nice [*]	2 903 868	0,86	11 484	Chime Financial Inc 'A' ^{**}	303 981	0,09
Japon							
54 800	Komatsu [*]	1 849 764	0,54	26 686	Citigroup	2 575 199	0,76
Jersey							
42 225	Aptiv Plc	3 397 846	1,00	17 780	Citizens Financial	928 827	0,27
607 712	WPP [*]	3 244 763	0,96	46 124	Cognizant Technology Solutions	3 327 847	0,98
		6 642 609	1,96	33 247	Crown	3 341 988	0,99
Pays-Bas							
252 812	CNH Industrial	2 964 221	0,87	43 105	Crown Castle	4 242 825	1,25
43 705	LyondellBasell Industries	2 501 237	0,74	26 236	CSX	854 244	0,25
71 761	STMicroelectronics NV [*]	1 957 281	0,58	89 037	CVS Health	6 495 249	1,91
		7 422 739	2,19	40 809	Dollar General	4 584 687	1,35
Espagne							
86 747	Puig Brands	1 648 155	0,49	15 577	Dollar Tree	1 754 671	0,52
Suisse							
19 617	Swatch [*]	3 577 939	1,05	53 789	Dominion Energy [*]	3 224 651	0,95
Royaume-Uni							
147 112	BP ADR [*]	5 200 409	1,53	16 380	Edison International	920 392	0,27
64 056	British American Tobacco ADR [*]	3 614 039	1,06	21 458	Electronic Arts	3 685 197	1,09
830 849	Rentokil Initial [*]	4 092 593	1,21	18 798	Entergy	1 656 104	0,49
52 233	Sensata Technologies [*]	1 736 747	0,51	29 193	Etsy	1 567 372	0,46
		14 643 788	4,31	47 536	Evergy	3 395 972	1,00
États-Unis							
10 666	Air Products and Chemicals [*]	3 156 710	0,93	81 409	Exelon	3 559 201	1,05
24 595	Alliant Energy	1 605 316	0,47	6 978	FedEx	1 623 362	0,48
				55 943	Fidelity National Financial	3 368 048	0,99
				82 946	Fidelity National Information Services	5 823 639	1,72
				2 661	Figma Inc 'A'	186 882	0,05
				6 891	Firefly Aerospace Inc	316 125	0,09
				36 075	First American Financial [*]	2 382 393	0,70
				4 349	First Citizens BancShares [*]	8 774 194	2,59
				226 347	Flagstar Financial Inc [*]	2 904 032	0,86
				42 799	Fortive	2 065 052	0,61
				93 051	Fortune Brands Innovations	5 485 356	1,62
				67 874	General Motors	3 958 412	1,17
				52 965	Gibraltar Industries	3 365 926	0,99
				40 303	Global Payments	3 590 594	1,06
				31 931	Hasbro	2 616 426	0,77
				146 099	Healthcare Realty Trust [*]	2 528 974	0,75
				123 781	Hewlett Packard Enterprise	2 814 780	0,83
				134 488	HP Inc	3 814 080	1,12

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Mid-Cap Value Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Biens de consommation non cycliques	19,56
Finance	18,24
Technologie	15,59
Industrie	12,81
Biens de consommation cycliques	8,93
Services publics	6,72
Matériaux de base	5,18
Communication	4,91
Énergie	4,67
Autres éléments de l'actif net	3,39
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

US Sustainable Equity Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				889	Broadcom	265 998	3,64
ACTIONS ORDINAIRES				339	Cadence Design Systems	118 850	1,62
France				1 841	Cardinal Health	275 441	3,76
44	Hermes International	108 041	1,48	2 246	Ciena	215 661	2,95
Irlande				3 342	Core & Main	216 996	2,97
2 301	Johnson Controls International	246 621	3,37	296	Elevance Health	93 373	1,28
315	Trane Technologies	132 347	1,81	221	Eli Lilly	162 285	2,22
461	Willis Towers Watson	151 222	2,07	2 700	Hasbro	221 238	3,02
		530 190	7,25	359	Humana	108 411	1,48
Luxembourg				1 227	Intercontinental Exchange	217 449	2,97
219	Spotify Technology	148 162	2,02	191	Intuit	127 282	1,74
Pays-Bas				991	KKR	138 998	1,90
180	ASML	134 869	1,84	901	Micron Technology	108 688	1,49
5 640	CNH Industrial	66 129	0,90	1 266	Microsoft	639 089	8,73
		200 998	2,74	1 356	Mr Cooper	257 613	3,52
Suisse				2 940	NVIDIA	513 765	7,02
1 071	Alcon	85 463	1,17	373	S&P Global	204 523	2,80
139	Lonza	98 840	1,35	374	Sherwin-Williams	137 019	1,87
		184 303	2,52	154	Tesla	52 895	0,72
États-Unis				936	Visa	327 338	4,47
587	Advanced Micro Devices	96 162	1,31	1 886	Western Digital	152 540	2,09
655	Air Products and Chemicals	193 854	2,65			6 047 049	82,64
801	Alphabet	169 139	2,31	Total des actions ordinaires		7 218 743	98,65
2 247	Amazon.com	516 473	7,06	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
652	American Tower	132 349	1,81	Total du portefeuille		7 218 743	98,65
236	AppLovin	113 424	1,55	Autres éléments de l'actif net		98 570	1,35
2 731	Bank of America	138 393	1,89	Total de l'actif net (USD)			
1 253	Boston Scientific	131 803	1,80	7 317 313 100,00			

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Technologie	31,03
Finance	18,63
Biens de consommation non cycliques	15,86
Communication	14,34
Biens de consommation cycliques	8,19
Industrie	6,08
Matériaux de base	4,52
Autres éléments de l'actif net	1,35
	100,00

World Bond Fund⁽⁴⁾

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				611 234 AUD	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 4.985% 6/3/2056	402 155	0,04
OBLIGATIONS				1 358 000 AUD	Treasury Corp of Victoria 5% 20/11/2040	832 278	0,09
Australie				1 000 000 AUD	Treasury Corp of Victoria 5.5% 15/9/2039	654 753	0,07
1 420 000 AUD	Australia Government Bond 1% 21/12/2030*	810 738	0,08	3 286 000 AUD	Treasury of Victoria 2% 17/9/2035	1 637 208	0,17
1 220 000 AUD	Australia Government Bond 3% 21/3/2047*	596 924	0,06	500 000 AUD	Triton Bond Trust 2025-1 in respect of Series 1 4.83% 12/3/2057	328 048	0,04
10 054 000 AUD	Australia Government Bond 4.25% 21/6/2034*	6 616 110	0,68	3 550 000 AUD	Western Australian Treasury 4.5% 21/7/2032	2 351 165	0,24
100 000 EUR	BHP Billiton Finance Ltd 3.643% 4/9/2035	116 532	0,01			20 104 611	2,07
498 573 AUD	Driver Australia Ten 4.708% 21/2/2033	326 706	0,03	Autriche			
300 000 AUD	Driver Australia Ten 5.058% 21/2/2033	196 825	0,02	300 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2040*	208 494	0,02
478 760 AUD	FirstMac Mortgage Funding Trust No.4 Series Eagle No 5 4.865% 16/9/2056	313 794	0,03	690 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 1.5% 2/11/2086	374 982	0,04
100 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 5.875% 15/4/2030	102 061	0,01	350 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	291 341	0,03
64 000 USD	Fortescue Treasury Pty Ltd 6.125% 15/4/2032	65 784	0,01	1 426 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 2.9% 23/5/2029	1 701 213	0,18
240 000 AUD	Household Capital 2025-1 RMBS 0% 21/7/2087	156 916	0,02	580 000 EUR	Republic of Austria Government Bond 2.9% 20/2/2033	681 347	0,07
418 344 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 4.868% 13/11/2055	275 203	0,03	200 000 EUR	Sappi Papier Holding GmbH 4.5% 15/3/2032*	228 544	0,02
500 000 AUD	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2025-1 4.634% 15/5/2057	326 855	0,03	200 000 USD	Suzano Austria 5% 15/1/2030	200 150	0,02
500 000 AUD	Latitude Australia Credit Card Master Trust Series 2025-1 4.705% 23/11/2037	327 045	0,03	200 000 USD	Suzano Austria 6% 15/1/2029	206 000	0,02
500 000 AUD	Liberty Series 2025-1 4.658% 25/9/2056	327 677	0,03			3 892 071	0,40
696 485 AUD	Metro Finance 2024-1 Trust 4.815% 17/9/2030	457 096	0,05	Bahreïn			
200 000 USD	Mineral Resources Ltd 8.5% 1/5/2030*	207 769	0,02	200 000 USD	Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	201 407	0,02
270 000 USD	Mineral Resources Ltd 9.25% 1/10/2028*	282 537	0,03	Belgique			
1 000 000 AUD	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 4.668% 13/5/2057	656 292	0,07	450 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1.4% 22/6/2053	285 827	0,03
380 000 AUD	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054*	254 763	0,03	326 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2.15% 22/6/2066	223 755	0,02
444 734 AUD	Panorama Auto Trust 2025-1 4.535% 15/3/2033	291 419	0,03	1 581 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2.75% 22/4/2039*	1 670 632	0,17
749 212 AUD	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 4.88% 12/11/2065	492 829	0,05	320 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3.45% 22/6/2043	351 404	0,04
380 625 AUD	Pepper SPARKZ Trust No. 9 4.565% 15/1/2033	248 997	0,03			2 531 618	0,26
180 000 AUD	Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd 6.1% 18/7/2033	121 282	0,01	Bermudes			
500 000 AUD	RAF ABS Series 2025-1 4.507% 9/12/2031	326 850	0,03	100 000 USD	NCL 5.875% 15/2/2027	100 224	0,01
				100 000 USD	NCL 8.125% 15/1/2029	105 166	0,01
				100 000 USD	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032	103 106	0,01
				300 000 USD	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	285 750	0,03

*Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
633 000 USD	Trinitas CLO XXIV 6.168% 25/4/2037	635 513	0,07	147 000 USD	Open Text Corp 3.875% 1/12/2029	138 843	0,01
200 000 USD	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	215 602	0,02	70 000 USD	Parkland 6.625% 15/8/2032	72 090	0,01
		1 445 361	0,15	4 000 CAD	Province of New Brunswick Canada 3.05% 14/8/2050	2 166	0,00
	Bolivie			100 000 CAD	Province of Ontario Canada 3.65% 3/2/2034	71 983	0,01
200 000 USD	Bolivian Government International Bond 4.5% 20/3/2028	158 300	0,02	3 050 000 CAD	Province of Ontario Canada 4.1% 7/10/2054	2 007 000	0,21
	Brésil			1 129 000 CAD	Province of Ontario Canada 4.6% 2/12/2055	808 633	0,08
36 610 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026	644 290	0,07	1 695 000 USD	Province of Ontario Canada 5.05% 24/4/2034	1 767 777	0,18
32 888 USD	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031	32 724	0,01	2 368 000 CAD	Province of Saskatchewan Canada 2.95% 2/6/2058	1 214 731	0,12
		677 014	0,08	128 000 USD	Rogers Communications Inc 5.25% 15/3/2082	126 796	0,01
	Canada			43 000 USD	Rogers Communications Inc 7% 15/4/2055	44 261	0,01
326 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	305 460	0,03	93 000 USD	Rogers Communications Inc 7.125% 15/4/2055	96 612	0,01
134 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	131 747	0,01	100 000 USD	TELUS Corp 7% 15/10/2055	102 879	0,01
100 000 USD	Air Canada 3.875% 15/8/2026	99 114	0,01			49 316 621	5,08
200 000 USD	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	208 580	0,02		Îles Caïmans		
124 000 USD	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 6.875% 15/9/2055	126 949	0,01	145 275 USD	ACAS CLO 2015-1 6.191% 18/10/2028	145 228	0,01
100 000 USD	Bombardier 6% 15/2/2028	100 240	0,01	200 000 USD	ACEN Finance 4% 8/3/2026	132 500	0,01
100 000 USD	Bombardier 7.5% 1/2/2029	104 439	0,01	450 000 USD	AGL CLO 33 5.675% 21/7/2037	452 126	0,05
100 000 USD	Bombardier 8.75% 15/11/2030	107 915	0,01	500 000 USD	AGL Core CLO 31 6.005% 20/7/2037	502 095	0,05
94 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	86 237	0,01	400 000 USD	Apidos CLO XX 6.129% 16/7/2031	400 964	0,04
100 000 USD	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	99 676	0,01	1 986 928 USD	Apidos CLO XXXII 5.425% 20/1/2033	1 989 511	0,20
2 000 CAD	Canadian Government Bond 1.75% 1/12/2053	929	0,00	750 000 USD	Apidos CLO XXXIX 5.625% 21/4/2035	751 794	0,08
45 116 000 CAD	Canadian Government Bond 2.75% 1/3/2030	32 532 274	3,35	640 000 USD	Apidos Loan Fund 2024-1 5.588% 25/4/2035	641 280	0,07
1 940 000 CAD	Canadian Government Bond 3% 1/3/2032	1 398 763	0,14	906 000 USD	Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd 6.265% 20/1/2041	907 259	0,09
6 135 000 CAD	Canadian Government Bond 3.5% 1/3/2034	4 513 919	0,47	330 400 USD	AREIT 2024-CRE9 6.05% 17/5/2041	331 109	0,03
3 000 CAD	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2045	2 101	0,00	1 200 000 USD	AREIT 2025-CRE10 Ltd 5.748% 17/12/2029	1 200 939	0,12
820 000 CAD	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2057	556 622	0,06	80 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.25% 15/1/2031	83 071	0,01
1 727 000 CAD	City of Ottawa Ontario 3.75% 2/10/2034	1 235 435	0,13	100 000 USD	Azorra Finance Ltd 7.75% 15/4/2030	104 972	0,01
245 000 USD	Garda World Security Corp 8.25% 1/8/2032	255 178	0,03	834 000 USD	Bain Capital Credit CLO 2020-4 6.075% 20/10/2036	835 966	0,09
300 000 USD	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029*	315 145	0,04	2 010 000 USD	Ballyrock CLO 14 5.705% 20/7/2037	2 018 226	0,21
235 000 USD	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	249 713	0,03	314 317 USD	Ballyrock CLO 2020-2 5.597% 20/10/2031	314 862	0,03
312 000 USD	NOVA Chemicals 9% 15/2/2030	335 370	0,03	1 640 000 USD	BXMT 2025-FL5 Ltd 5.999% 18/10/2042	1 636 511	0,17
101 000 USD	NOVA Chemicals Corp 4.25% 15/5/2029	97 044	0,01	1 492 850 USD	Canyon CLO 2018-1 Ltd 5.649% 15/7/2031	1 493 493	0,15

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
950 000 USD	CIFC Funding 2017-IV 6.13% 24/10/2030	951 605	0,10	650 000 USD	Trinitas CLO XXIX 5.809% 23/7/2037	653 166	0,07
1 000 000 USD	Eaton Vance CLO 2015-1 5.837% 20/1/2030	1 001 085	0,10	835 000 USD	Voya CLO 2014-4 6.182% 14/7/2031	836 737	0,09
250 000 USD	Eaton Vance CLO 2015-1 6.037% 20/1/2030	249 860	0,03	99 503 USD	Voya CLO 2018-1 5.537% 19/4/2031	99 664	0,01
200 000 USD	Fantasia 10.875% 9/1/2023 ^{***}	4 000	0,00	1 000 000 USD	Voya CLO 2018-2 5.829% 15/7/2031	1 001 428	0,10
200 000 USD	Fantasia 11.875% 1/6/2023 ^{***}	4 000	0,00	195 453 USD	Voya CLO 2018-3 5.518% 15/10/2031	195 600	0,02
640 000 USD	Flatiron CLO 28 5.638% 15/7/2036	640 032	0,07	500 000 USD	Voya CLO 2024-7 Ltd 5.635% 20/1/2038	502 094	0,05
200 000 USD	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	202 687	0,02			35 361 649	3,63
200 000 USD	Gaci First Investment 5.25% 13/10/2032	206 686	0,02	Chili			
660 000 USD	Gaci First Investment Co 5.625% 29/7/2034	692 439	0,07	200 000 USD	AES Andes 6.3% 15/3/2029	207 964	0,02
100 000 USD	GGAM Finance 8% 15/2/2027	102 666	0,01	200 000 USD	Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/1/2030	191 482	0,02
128 000 USD	GGAM Finance 8% 15/6/2028	135 998	0,01	200 000 USD	Chile Government International Bond 2.75% 31/1/2027	196 300	0,02
320 000 USD	Goldentree Loan Management US CLO 9 5.825% 20/4/2037	321 298	0,03	500 000 USD	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	375 625	0,04
490 000 USD	Golub Capital Partners 48 LP 5.632% 17/4/2038	491 778	0,05	1 623 000 EUR	Chile Government International Bond 3.75% 14/1/2032	1 935 792	0,20
1 000 000 USD	KKR CLO 17 5.659% 15/4/2034	1 001 713	0,10	2 010 000 EUR	Chile Government International Bond 3.875% 9/7/2031	2 417 901	0,25
400 000 USD	MAF Sukuk 4.5% 3/11/2025	400 214	0,04	250 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.15% 14/1/2030	235 323	0,02
1 510 000 USD	MF1 2024-FL15 6.048% 18/8/2041	1 514 619	0,16	200 000 USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/7/2042	159 000	0,02
1 350 000 USD	MF1 2024-FL16 5.901% 18/11/2039	1 351 192	0,14	100 000 USD	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 4.75% 1/8/2026	100 249	0,01
515 000 USD	Morgan Stanley Eaton Vance CLO 2025-21 Ltd 5.915% 15/4/2038	515 709	0,05	500 000 USD	Inversiones CMPC 4.375% 4/4/2027	498 505	0,05
865 000 USD	Oaktree CLO 2024-27 5.902% 22/10/2037	867 107	0,09			6 318 141	0,65
150 911 USD	Octagon Investment Partners 18-R 5.539% 16/4/2031	151 105	0,02	Chine			
320 000 USD	Orion CLO 2024-3 5.878% 25/7/2037	321 912	0,03	4 410 000 CNY	China Government Bond 2.11% 25/8/2034	633 578	0,06
320 000 USD	Palmer Square CLO 2020-3 6.511% 15/11/2036	320 563	0,03	11 300 000 CNY	China Government Bond 2.28% 25/3/2031	1 634 380	0,17
800 000 USD	Peace Park CLO 5.717% 20/10/2034	801 842	0,08	14 900 000 CNY	China Government Bond 2.37% 20/1/2027	2 117 003	0,22
150 678 USD	Rockford Tower CLO 2018-1 5.565% 20/5/2031	150 783	0,02	20 000 000 CNY	China Government Bond 2.48% 25/9/2028	2 888 698	0,30
640 000 USD	RR 8 5.668% 15/7/2037	641 008	0,07	66 700 000 CNY	China Government Bond 2.52% 25/8/2033	9 862 401	1,02
204 000 USD	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 4.942% 13/2/2029	208 453	0,02	37 400 000 CNY	China Government Bond 2.54% 25/12/2030	5 477 062	0,56
200 000 USD	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5.225% 18/2/2030	205 776	0,02	6 700 000 CNY	China Government Bond 2.6% 1/9/2032	992 290	0,10
200 000 GBP	Trafford Centre Finance 4.978% 28/7/2035	226 710	0,03	67 400 000 CNY	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	9 906 864	1,02
690 000 USD	TRESTLES CLO II 5.888% 25/7/2037	693 884	0,07	17 700 000 CNY	China Government Bond 2.69% 15/8/2032	2 635 764	0,27
1 750 000 USD	Trinitas CLO XIV 6.268% 25/1/2034	1 750 560	0,18	87 700 000 CNY	China Government Bond 2.75% 17/2/2032	13 085 618	1,35
2 000 000 USD	Trinitas CLO XIV 6.718% 25/1/2034	2 003 770	0,21	42 000 000 CNY	China Government Bond 2.79% 15/12/2029	6 188 593	0,64

^{***}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
17 700 000 CNY	China Government Bond 2.8% 24/3/2029	2 593 514	0,27	20 500 000 CZK	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	945 350	0,10
21 800 000 CNY	China Government Bond 2.8% 15/11/2032	3 274 952	0,34	5 390 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.25% 24/10/2034	256 795	0,02
10 000 000 CNY	China Government Bond 2.89% 18/11/2031	1 502 162	0,15	17 730 000 CZK	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	865 240	0,09
5 500 000 CNY	China Government Bond 3.19% 15/4/2053	944 767	0,10	32 570 000 CZK	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	1 634 987	0,17
24 850 000 CNY	China Government Bond 3.39% 16/3/2050	4 330 666	0,45	225 000 EUR	Czechoslovak Group AS 5.25% 10/1/2031	271 777	0,03
1 900 000 CNY	China Government Bond 3.4% 15/7/2072	366 509	0,04	475 000 EUR	EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	499 770	0,05
6 900 000 CNY	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	1 277 804	0,13			4 878 567	0,50
2 000 000 CNY	China Government Bond 3.74% 22/9/2035	330 325	0,03	Danemark			
1 500 000 CNY	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	279 327	0,03	1 390 000 DKK	Denmar 2.25% 15/11/35 2.25% 15/11/2035	212 959	0,02
8 800 000 CNY	China Government Bond 3.97% 23/7/2048	1 660 104	0,17	4 300 000 DKK	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	813 929	0,09
3 000 000 CNY	China Government Bond 4% 24/6/2069	643 198	0,06	200 000 GBP	Orsted 2.5% 18/2/3021	200 561	0,02
4 800 000 CNY	China Government Bond 4.03% 21/6/2040	845 817	0,09	200 000 EUR	SGL ApS 6.745% 22/4/2030	237 529	0,03
2 300 000 CNY	China Government Bond 4.05% 24/7/2047	434 590	0,04			1 464 978	0,16
6 000 000 CNY	China Government Bond 4.08% 22/10/2048	1 148 909	0,12	République dominicaine			
3 000 000 CNY	China Government Bond 4.5% 23/6/2041	560 866	0,06	163 000 USD	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	165 527	0,01
23 200 000 CNY	CHINA GOVERNMENT BOND 2.67% 25/5/2033	3 467 742	0,36	170 000 USD	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	171 275	0,02
		79 083 503	8,15			336 802	0,03
	Colombie			Équateur			
800 000 USD	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	793 600	0,08	100 000 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030	90 000	0,01
200 000 USD	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	214 960	0,02	83 641 USD	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2035	63 274	0,01
7 110 400 000 COP	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	1 654 352	0,17			153 274	0,02
1 074 000 000 COP	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	169 918	0,02	Égypte			
5 661 700 000 COP	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	1 239 950	0,13	516 000 EUR	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	565 313	0,06
3 295 200 000 COP	Colombian TES 13.25% 9/2/2033	876 831	0,09	200 000 USD	Egypt Government International Bond 7.5% 31/1/2027	202 750	0,02
200 000 USD	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	188 133	0,02	427 000 USD	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	336 796	0,03
		5 137 744	0,53	200 000 USD	Egypt Government International Bond 8.625% 4/2/2030	206 250	0,02
	Croatie					1 311 109	0,13
630 000 EUR	Croatia Government International Bond 1.125% 4/3/2033	646 608	0,07	El Salvador			
	République tchèque			147 000 USD	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/2/2029	155 113	0,02
9 800 000 CZK	Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	404 648	0,04	Finlande			
				200 000 USD	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 4/2/2028	192 970	0,02
				630 000 EUR	Finland Government Bond 0.125% 15/9/2031	632 794	0,06
				150 000 EUR	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2052	70 319	0,01

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
80 000 EUR	Finland Government Bond 1.375% 15/4/2047	61 610	0,01	100 000 EUR	Forvia 3.75% 15/6/2028	116 382	0,01
170 000 EUR	Finland Government Bond 2.625% 4/7/2042	176 180	0,02	300 000 EUR	Forvia 5.5% 15/6/2031*	357 495	0,04
500 000 EUR	Finland Government Bond 3% 15/9/2033	587 901	0,06	2 340 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044	1 459 818	0,15
206 000 EUR	Mehilainen Yhtiöt Oy 5.125% 30/6/2032	244 963	0,03	650 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/5/2050	439 814	0,05
		1 966 737	0,21	240 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 2% 25/5/2048	190 155	0,02
	France			1 777 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2049	1 692 138	0,17
200 000 EUR	Air France-KLM 5.75% 21/5/2030	239 245	0,03	10 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/5/2045	10 320	0,00
381 000 EUR	Atos SE 9% 18/12/2029	505 479	0,05	400 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.6% 25/5/2042	442 063	0,05
79 000 EUR	Atos SE, STEP, Reg. S 5% 18/12/2030	79 474	0,01	1 239 000 EUR	French Republic Government Bond OAT 3.75% 25/5/2056	1 280 280	0,13
300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 0.625% 19/11/2027	335 828	0,04	100 000 EUR	Goldstory 6.017% 1/2/2030	117 810	0,01
1 500 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 1.25% 3/6/2030	1 598 895	0,17	200 000 EUR	Goldstory 6.75% 1/2/2030	242 739	0,03
100 000 EUR	Bertrand Franchise Finance 5.771% 18/7/2030	114 910	0,01	100 000 EUR	iliad 5.375% 15/2/2029	123 377	0,01
100 000 EUR	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	118 709	0,01	200 000 EUR	iliad 5.625% 15/2/2030*	250 991	0,03
300 000 EUR	BNP Paribas 0.375% 14/10/2027	342 808	0,04	200 000 EUR	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	236 549	0,03
1 100 000 EUR	BNP Paribas 4.75% 13/11/2032	1 372 012	0,14	200 000 EUR	Loxam 6.375% 15/5/2028	241 473	0,03
300 000 EUR	Bouygues 4.625% 7/6/2032	376 050	0,04	103 000 EUR	Loxam SAS 4.25% 15/2/2031	119 489	0,01
500 000 EUR	BPCE SA 3.125% 5/9/2030	584 132	0,06	200 000 EUR	Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031	247 501	0,03
100 000 EUR	Credit Agricole 0.375% 20/4/2028	110 066	0,01	400 000 USD	Maya SAS/Paris France 7% 15/10/2028	407 254	0,04
900 000 EUR	Credit Agricole 0.5% 21/9/2029	977 477	0,10	400 000 EUR	New Immo Holding SA 6% 22/3/2029*	482 461	0,05
400 000 EUR	Credit Agricole 0.625% 12/1/2028	455 126	0,05	100 000 EUR	Opal Bidco SAS 5.5% 31/3/2032	121 500	0,01
200 000 EUR	Credit Agricole SA 5.875% 23/3/2035	235 160	0,02	200 000 EUR	OVH Groupe SAS 4.75% 5/2/2031	237 922	0,03
100 000 EUR	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	120 951	0,01	100 000 EUR	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	122 782	0,01
200 000 EUR	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	223 373	0,02	200 000 EUR	RCI Banque SA 4.75% 24/3/2037	237 520	0,02
200 000 EUR	Electricite de France 5.625% 17/6/2032*	245 080	0,03	500 000 EUR	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 1.125% 9/9/2049	304 028	0,03
200 000 GBP	Electricite de France 6% 29/1/2026	270 063	0,03	200 000 EUR	Societe Generale 0.875% 22/9/2028	225 353	0,02
200 000 GBP	Electricite de France SA 5.5% 17/10/2041	237 042	0,02	600 000 EUR	Societe Generale SA 3.75% 15/7/2031	710 733	0,07
100 000 EUR	Elior Group SA 5.625% 15/3/2030	121 285	0,01	800 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA 3.499% 3/3/2037	902 185	0,09
100 000 EUR	Engie 5.125% 14/3/2033	122 925	0,01	500 000 EUR	Worldline 4.125% 12/9/2028	517 174	0,05
100 000 EUR	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	108 953	0,01	1 200 000 EUR	Worldline SA 5.25% 27/11/2029	1 222 609	0,13
100 000 EUR	Eutelsat SA 9.75% 13/4/2029	126 800	0,01	300 000 EUR	Worldline SA 5.5% 10/6/2030	302 699	0,03
100 000 EUR	FCT Noria 2025 2.793% 25/7/2043	117 059	0,01			22 969 596	2,37
100 000 EUR	FCT Noria 2025 3.043% 25/7/2043	117 019	0,01		Gabon		
100 000 EUR	FCT Noria 2025 3.293% 25/7/2043	117 018	0,01	200 000 USD	Gabon Government International Bond 9.5% 18/2/2029	186 500	0,02
100 000 EUR	FCT Noria 2025 4.643% 25/7/2043	117 323	0,02		Allemagne		
100 000 EUR	FCT Ponant 1 3.139% 27/9/2038	116 720	0,01	300 000 EUR	alstria office REIT-AG 5.5% 20/3/2031	357 481	0,04
				300 000 EUR	APCOA Group GmbH 6% 15/4/2031	356 718	0,04

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
400 000 EUR	Bayer 1.375% 6/7/2032	407 564	0,04	2 000 000 EUR	Volkswagen Bank 4.25% 7/1/2026*	2 348 278	0,24
100 000 EUR	Bayer 4.5% 25/3/2082*	118 164	0,01	200 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH 4.625% 3/5/2031	246 695	0,03
100 000 EUR	Bayer 5.375% 25/3/2082	119 704	0,01	200 000 EUR	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	236 909	0,03
200 000 EUR	Bayer 6.625% 25/9/2083*	249 819	0,03			60 355 473	6,23
100 000 EUR	Bayer 7% 25/9/2083*	127 430	0,02				
40 020 000 EUR	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027	46 127 818	4,76		Ghana		
200 000 EUR	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	231 227	0,02	4 806 USD	Ghana Government International Bond 0% 3/7/2026	4 650	0,00
200 000 EUR	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	249 562	0,03	12 723 USD	Ghana Government International Bond 0% 3/1/2030	10 735	0,00
200 000 EUR	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	228 742	0,02	626 026 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2029	601 767	0,06
200 000 EUR	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	252 958	0,03	71 196 USD	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2035	58 470	0,01
200 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055	237 424	0,03			675 622	0,07
330 000 EUR	Deutsche Telekom AG 2.25% 29/3/2039	327 089	0,03		Grèce		
253 000 EUR	Deutsche Telekom AG 3.625% 3/2/2045	273 212	0,03	100 000 EUR	Alpha Bank 5% 12/5/2030*	124 741	0,01
200 000 EUR	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	244 812	0,02	100 000 EUR	Eurobank SA 4% 7/2/2036	116 997	0,01
74 000 EUR	E.ON SE 3.875% 5/9/2038	85 488	0,01	1 010 000 EUR	Hellenic Republic Government Bond 3.375% 15/6/2034	1 187 865	0,12
200 000 EUR	Eurogrid 0.741% 21/4/2033	190 355	0,02	100 000 EUR	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	125 170	0,02
83 292 EUR	FCT Autonoria DE 2023 3.043% 26/1/2043	97 638	0,01			1 554 773	0,16
100 000 EUR	Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	119 907	0,01		Hong Kong		
100 000 EUR	Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	118 992	0,01	400 000 USD	AIA Group Ltd 5.4% 30/9/2054	384 210	0,04
100 000 EUR	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	122 733	0,01	500 000 USD	Lenovo 6.536% 27/7/2032	545 800	0,06
132 456 EUR	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028*	161 736	0,02	460 000 USD	Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051	364 193	0,04
5 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 23/4/2030	5 331	0,00			1 294 203	0,14
4 175 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.5% 15/10/2031*	4 859 422	0,50		Hongrie		
100 000 EUR	Mahle 6.5% 2/5/2031*	118 177	0,01	168 640 000 HUF	Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	423 397	0,04
144 000 EUR	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	175 633	0,02	193 280 000 HUF	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035*	563 947	0,06
100 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.375% 23/10/2030	119 214	0,01	1 315 000 EUR	Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035*	1 237 765	0,13
100 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.786% 23/10/2030	117 536	0,01	320 000 EUR	Hungary Government International Bond 5% 22/2/2027	388 135	0,04
100 000 EUR	PCF 4.75% 15/4/2029*	86 157	0,01	200 000 USD	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034	200 996	0,02
100 000 EUR	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	117 395	0,01	155 000 EUR	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	195 929	0,02
300 000 EUR	ProGroup AG 5.375% 15/4/2031*	347 340	0,04	200 000 USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	208 823	0,02
73 780 EUR	Red & Black Auto Germany 10 UG 3.044% 15/9/2032	86 541	0,01	452 000 USD	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	478 948	0,05
200 000 EUR	Robert Bosch 4.375% 2/6/2043	231 497	0,02			3 697 940	0,38
100 000 EUR	Schaeffler 3.375% 12/10/2028	116 732	0,01		Inde		
100 000 EUR	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	118 852	0,01	400 000 USD	Axis Bank 4.1% 8/9/2026*	393 124	0,04
5 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia Germany 1.65% 16/5/2047	4 092	0,00	192 900 USD	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033	200 616	0,02
111 644 EUR	Tele Columbus 10% 1/1/2029	93 442	0,01	110 000 000 INR	India Government Bond 6.75% 23/12/2029	1 267 960	0,13
100 000 EUR	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	119 657	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
52 100 000	INR India Government Bond 7.09% 5/8/2054	575 563	0,06	400 000	USD Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	400 981	0,04
200 000	EUR Power Finance 1.841% 21/9/2028	223 576	0,02	100 000	EUR Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	114 199	0,01
		2 660 839	0,27	477 000	EUR Atlas Copco Finance DAC 0.125% 3/9/2029	504 132	0,05
	Indonésie			113 000	EUR Atlas Copco Finance DAC 3.5% 1/4/2035	131 970	0,02
400 000	USD Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	389 820	0,04	255 000	EUR Avoca CLO XXII 3.326% 15/4/2035	296 165	0,03
200 000	USD Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	200 600	0,02	318 000	EUR CVC Cordatus Loan Fund IV 3.334% 22/2/2034	369 319	0,04
400 000	USD Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052	409 066	0,04	255 811	EUR Dilosk Rmbs NO 9 2.619% 25/1/2063	299 208	0,03
200 000	USD Indofood CBP Sukses Makmur 4.745% 9/6/2051	171 398	0,02	874 627	EUR Finance Ireland Auto Receivables No 2 DAC 2.546% 14/11/2034	1 023 671	0,11
7 535 000 000	IDR Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	464 320	0,05	100 000	EUR Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.144% 18/10/2034	117 365	0,01
3 442 000 000	IDR Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	212 297	0,02	100 000	EUR Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 3.194% 18/4/2035	117 318	0,01
1 614 000 000	IDR Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/4/2036	98 930	0,01	150 000	EUR Henley CLO IV 3.289% 25/4/2034	175 083	0,02
17 082 000 000	IDR Indonesia Treasury Bond 6.75% 15/7/2035	1 066 216	0,11	250 000	EUR Invesco Euro CLO IV 3.726% 15/4/2033	291 801	0,03
9 384 000 000	IDR Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/7/2054	571 722	0,06	500 000	EUR Invesco Euro CLO V 5.826% 15/1/2034	584 778	0,06
30 753 000 000	IDR Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	1 919 964	0,20	370 000	EUR Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	370 169	0,04
2 351 000 000	IDR Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	149 093	0,01	6 655 000	EUR Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	7 542 663	0,78
27 443 000 000	IDR Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	1 727 767	0,18	1 866 000	EUR Ireland Government Bond 3.15% 18/10/2055	1 947 348	0,20
6 453 000 000	IDR Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/8/2040	405 831	0,04	200 000	USD Jazz 4.375% 15/1/2029	195 774	0,02
19 728 000 000	IDR Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	1 284 611	0,13	1 000 000	EUR Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 3.474% 22/6/2037	1 171 136	0,12
25 876 000 000	IDR Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2029	1 707 675	0,18	456 000	EUR Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 4.124% 22/6/2037	534 029	0,06
7 324 000 000	IDR Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	505 707	0,05	499 897	EUR Last Mile PE 2021 2.934% 17/8/2031	583 924	0,06
		11 285 017	1,16	151 968	EUR Last Mile PE 2021 3.234% 17/8/2031	177 609	0,02
	International			136 971	EUR Last Mile PE 2021 3.634% 17/8/2031	160 362	0,02
550 000	EUR European Investment Bank 0.25% 15/6/2040	407 957	0,04	200 000	EUR LT Autorahoitus III 4.624% 18/12/2032	239 256	0,03
1 211 000	EUR European Investment Bank 2.625% 4/9/2034	1 383 614	0,14	250 000	EUR Northwoods Capital 19 Euro 4.526% 25/11/2033	293 190	0,03
2 622 000	EUR European Investment Bank 2.75% 28/7/2028	3 113 808	0,32	999 000	EUR RRE 5 Loan Management 3.776% 15/1/2037	1 171 516	0,12
525 000	EUR European Investment Bank 2.875% 15/1/2035	610 176	0,07	88 529	GBP Small Business Origination Loan Trust 2025-1 DAC 6.574% 15/12/2036	119 469	0,01
6 040 000	EUR European Stability Mechanism 2.75% 15/9/2034	6 979 052	0,72	250 000	EUR Sound Point Euro CLO III Funding 4.326% 15/4/2033	293 313	0,03
5 400 000	EUR European Union 0.4% 4/2/2037	4 594 923	0,47				
44 000 000	INR International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/4/2028	502 094	0,05				
		17 591 624	1,81				
	Irlande						
269 000	EUR AIB Group Plc 6% 14/7/2031	316 521	0,03				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
200 000 EUR	Prysmian SpA 3.625% 28/11/2028	238 466	0,03	200 000 USD	Kioxia Holdings Corp 6.625% 24/7/2033	198 942	0,02
150 000 EUR	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030 ¹	182 448	0,02	300 000 USD	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	279 937	0,03
88 412 EUR	Quarzo 3.575% 15/6/2041	104 283	0,01	223 000 EUR	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029	268 670	0,03
200 000 EUR	TeamSystem SpA 5% 1/7/2031 ¹	237 018	0,03	200 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17/7/2032	209 541	0,02
112 000 EUR	TeamSystem SpA 5.194% 1/7/2032	131 261	0,01	200 000 USD	Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17/7/2035	211 600	0,02
200 000 USD	UniCredit 7.296% 2/4/2034	213 518	0,02	300 000 USD	Nomura Holdings Inc 7% 15/7/2030 ¹	308 535	0,03
100 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	122 744	0,01	400 000 USD	Rakuten Group Inc 8.125% 15/12/2029 ¹	410 912	0,04
58 228 EUR	Youni Italy 2024-1 3.612% 25/4/2034	68 671	0,01	350 000 EUR	SoftBank 3.875% 6/7/2032 ¹	385 642	0,04
		12 407 824	1,28	200 000 EUR	SoftBank 5.375% 8/1/2029	240 882	0,02
				602 000 EUR	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	717 486	0,08
						26 910 206	2,77
	Japon				Jersey		
100 000 000 JPY	Japan Expressway and Debt Repayment Agency 0.306% 31/3/2050	356 245	0,04	270 000 USD	Adient Global Holdings Ltd 7.5% 15/2/2033	281 563	0,03
4 400 000 JPY	Japan Government Five Year Bond 0.5% 20/6/2029	29 282	0,00	500 000 USD	AGL CLO 20 Ltd 6.075% 20/10/2037	502 110	0,05
484 250 000 JPY	Japan Government Five Year Bond 0.6% 20/9/2029	3 230 723	0,33	377 000 EUR	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	457 953	0,05
607 200 000 JPY	Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/3/2059	1 884 966	0,20	200 000 USD	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	209 212	0,02
57 900 000 JPY	Japan Government Forty Year Bond 0.7% 20/3/2061	186 270	0,02	100 000 GBP	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	130 486	0,01
293 700 000 JPY	Japan Government Forty Year Bond 0.8% 20/3/2058	1 055 806	0,11	474 000 USD	Bain Capital CLO 2024-1 5.868% 16/4/2037	475 834	0,05
121 200 000 JPY	Japan Government Forty Year Bond 0.9% 20/3/2057	461 016	0,05	415 000 USD	Birch Grove CLO 8 Ltd 5.955% 20/4/2037	417 037	0,04
191 800 000 JPY	Japan Government Forty Year Bond 1% 20/3/2062	682 286	0,07	468 000 USD	CarVal CLO IX-C 6.005% 20/4/2037	470 011	0,05
59 350 000 JPY	Japan Government Forty Year Bond 1.3% 20/3/2063	231 376	0,02	500 000 USD	Golub Capital Partners CLO 70 B 6.068% 25/10/2036	501 218	0,05
125 600 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/9/2050	501 209	0,05	490 000 USD	Golub Capital Partners CLO 74 B 5.818% 25/7/2037	492 502	0,05
110 150 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2048	482 255	0,05	100 000 GBP	TVL Finance PLC 10.25% 28/4/2028 ¹	135 794	0,01
566 950 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/9/2051	2 252 286	0,23	240 000 GBP	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	329 636	0,04
70 250 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 1.3% 20/6/2052	325 453	0,03			4 403 356	0,45
329 150 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/3/2053	1 547 122	0,16		Jordanie		
49 950 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 20/3/2054	256 294	0,03	200 000 USD	Jordan Government International Bond 7.5% 13/1/2029	208 487	0,02
104 450 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/3/2055	614 357	0,06	221 000 USD	Jordan Government International Bond 7.75% 15/1/2028	230 599	0,02
3 500 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2037	20 475	0,00			439 086	0,04
33 200 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/3/2037	200 379	0,02		Kenya		
157 250 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 1.3% 20/12/2043	885 177	0,09	279 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 7.25% 28/2/2028	282 139	0,03
92 450 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/3/2044	544 980	0,06	200 000 USD	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	210 504	0,02
794 450 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/6/2044	4 904 004	0,51			492 643	0,05
485 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/12/2044	3 026 098	0,31				

¹Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Liban				12 993 EUR	Germany Compartment Consumer 2020-1 3.616% 14/11/2034	15 258	0,00
49 000 USD	Lebanon Government International Bond 6.85% 23/3/2027 ^{***}	9 702	0,00	12 993 EUR	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.366% 14/11/2034	15 372	0,00
50 000 USD	Lebanon Government International Bond 7% 23/3/2032 ^{***}	9 950	0,00	100 000 EUR	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.166% 14/1/2038	117 321	0,01
		19 652	0,00	440 593 EUR	Golden Ray SA - Compartment 1 2.689% 27/12/2057	515 166	0,05
Lituanie				200 000 EUR	Grand City Properties SA 1.5% 9/3/2026	227 493	0,02
400 000 EUR	Lithuania Government International Bond 3.625% 28/1/2040	450 771	0,05	200 000 USD	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029	209 615	0,02
Luxembourg				100 000 EUR	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	72 941	0,01
278 892 EUR	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	345 258	0,04	100 000 EUR	Lion/Polaris Lux 4 5.564% 1/7/2029	117 700	0,01
300 000 EUR	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030	362 570	0,04	260 000 EUR	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	294 730	0,03
242 000 USD	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	236 401	0,02	779 000 EUR	Medtronic Global 1.375% 15/10/2040	638 788	0,07
200 000 GBP	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	262 604	0,03	200 000 EUR	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	207 852	0,02
200 000 EUR	Aramark International Finance Sarl 4.375% 15/4/2033	234 737	0,03	121 000 EUR	Nestle Finance International 3.25% 23/1/2037	137 602	0,01
100 000 EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 4.517% 1/5/2030	117 376	0,01	231 000 EUR	Nestle Finance International Ltd 3.125% 28/10/2036	260 350	0,03
300 000 EUR	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	366 045	0,04	260 000 EUR	Nestle Finance International Ltd 3.5% 14/1/2045	289 164	0,03
100 000 EUR	Aroundtown SA 3.5% 13/5/2030	115 584	0,01	100 000 EUR	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 2.716% 14/1/2033	116 619	0,01
193 703 EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three Sarl 3.217% 21/3/2034	228 053	0,02	200 000 USD	Puma International Financing SA 7.75% 25/4/2029	207 142	0,02
300 000 USD	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	313 195	0,03	250 000 USD	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	244 087	0,03
200 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	239 159	0,02	42 427 EUR	Rossini 5.855% 31/12/2029	50 213	0,00
100 000 EUR	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	126 125	0,01	200 000 EUR	Rossini 6.75% 31/12/2029	246 840	0,03
200 000 EUR	ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1 3.143% 25/5/2034	234 267	0,03	200 000 USD	Rumo Luxembourg 5.25% 10/1/2028	199 635	0,02
300 000 EUR	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	372 111	0,04	300 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 2.966% 14/5/2038	352 030	0,04
100 000 EUR	Essendi SA 5.625% 15/5/2032	119 516	0,01	100 000 EUR	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 3.066% 14/12/2038	117 603	0,01
200 000 EUR	Essendi SA 5.786% 15/5/2032	236 017	0,03	400 000 USD	Stena International 7.25% 15/1/2031	407 512	0,04
7 520 000 EUR	European Financial Stability Facility 0.7% 17/1/2053	4 275 290	0,44	200 000 USD	Stena International 7.625% 15/2/2031	206 688	0,02
100 000 EUR	First Mobility Sarl - Compartment Swiss Lease 2025-1 2.804% 14/10/2032	116 847	0,01	100 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL 6.286% 15/2/2030	116 198	0,01
104 000 EUR	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	123 683	0,01	51 000 USD	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	55 870	0,01
81 557 EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 9% 1/9/2028	98 155	0,01	400 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	397 769	0,04
135 000 CHF	gategroup Finance Luxembourg SA 3% 28/2/2027	166 296	0,02	45 211 EUR	TREVA Equipment Finance - Compartment 2024-1 2.821% 20/1/2035	52 782	0,01

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{**}Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
495 000 EUR	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4.292% 28/6/2050	579 972	0,06	200 000 USD	Mexico Government International Bond 5.4% 9/2/2028*	204 700	0,02
100 000 EUR	Vivion Investments 6.5% 28/2/2029	114 712	0,01	20 200 000 USD	Mexico Government International Bond 6% 13/5/2030*	21 159 500	2,18
100 000 EUR	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	115 432	0,01	380 000 USD	Mexico Government International Bond 6.4% 7/5/2054	354 540	0,04
		15 389 745	1,58	830 000 USD	Mexico Government International Bond 7.375% 13/5/2055*	872 330	0,09
	Malaisie			200 000 USD	Trust Fibra Uno 7.7% 23/1/2032	213 715	0,02
200 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	48 241	0,00			35 350 257	3,64
1 475 000 MYR	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	360 805	0,04		Namibie		
21 425 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.054% 18/4/2039	5 327 058	0,55	200 000 USD	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	199 510	0,02
1 537 000 MYR	Malaysia Government Bond 4.457% 31/3/2053	398 272	0,04		Pays-Bas		
300 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue 4.28% 23/3/2054	75 550	0,01	300 000 EUR	ABN AMRO Bank 5.5% 21/9/2033	371 423	0,04
		6 209 926	0,64	227 000 USD	Alcoa Nederland Holding BV 4.125% 31/3/2029	218 812	0,02
	Malte			150 000 USD	Axalta Coating Systems Dutch B 7.25% 15/2/2031	158 231	0,02
11 000 USD	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	10 622	0,00	300 000 EUR	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	363 596	0,04
55 000 USD	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	57 250	0,01	400 000 EUR	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	480 913	0,05
		67 872	0,01	500 000 EUR	Cooperatieve Rabobank 4% 10/1/2030	609 608	0,06
	Île Maurice			200 000 EUR	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	234 460	0,02
322 000 USD	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	315 872	0,04	101 000 EUR	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	119 818	0,01
400 000 USD	Diamond II 7.95% 28/7/2026	403 320	0,04	116 753 EUR	Domi 2023-1 3.156% 15/2/2055	137 761	0,02
200 000 USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	204 034	0,02	178 000 EUR	Dutch Property Finance 2021-1 3.048% 28/7/2058	208 023	0,02
303 600 USD	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	299 995	0,03	42 000 EUR	EnBW International Finance BV 3.75% 20/11/2035	49 201	0,00
		1 223 221	0,13	100 000 EUR	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	111 067	0,01
	Mexique			100 000 EUR	IMCD 2.125% 31/3/2027	115 570	0,01
200 000 USD	Grupo Aeromexico SAB de CV 8.25% 15/11/2029	199 000	0,02	200 000 EUR	IMCD 4.875% 18/9/2028	245 548	0,03
219 926 USD	Grupo Posadas 7% 30/12/2027*	215 253	0,02	200 000 EUR	ING Groep 0.875% 29/11/2030	213 804	0,02
200 000 USD	Industrias Penoles 4.15% 12/9/2029	196 509	0,02	700 000 EUR	ING Groep 5% 20/2/2035	863 884	0,09
423 606 MXN	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	2 257 461	0,23	600 000 EUR	ING Groep NV 1.375% 11/1/2028	682 736	0,07
523 849 MXN	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	2 614 753	0,27	200 000 EUR	ING Groep NV 3.5% 3/9/2030	237 208	0,03
65 518 MXN	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	298 754	0,03	100 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	118 798	0,01
900 000 MXN	Mexican Bonos 8% 21/2/2036	4 500 049	0,46	100 000 EUR	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	118 940	0,01
204 673 MXN	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	1 107 302	0,12	430 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV 2.5% 5/9/2028	501 121	0,05
14 260 MXN	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	77 171	0,01	100 000 EUR	OI European 5.25% 1/6/2029	119 550	0,01
190 000 EUR	Mexico Government International Bond 1.35% 18/9/2027	216 598	0,02	100 000 EUR	OI European 6.25% 15/5/2028	120 060	0,01
260 000 EUR	Mexico Government International Bond 2.25% 12/8/2036	240 897	0,03	200 000 USD	Prosus 3.061% 13/7/2031*	179 670	0,02
650 000 USD	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	621 725	0,06	100 000 EUR	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	120 643	0,01
				200 000 EUR	Sunrise FinCo I BV 4.625% 15/5/2032	236 092	0,02

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
300 000 USD	Suzano International Finance 5.5% 17/1/2027	304 245	0,03	150 000 USD	Fondo MIVIVIENDA 4.625% 12/4/2027	150 214	0,01
100 000 EUR	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032 [*]	122 570	0,01	460 000 USD	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	421 590	0,05
200 000 EUR	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030 [*]	253 014	0,03	600 000 USD	Peruvian Government International Bond 2.844% 20/6/2030 [*]	561 600	0,06
200 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	229 645	0,03	260 000 USD	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	222 950	0,02
100 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	98 125	0,01	2 290 000 PEN	Peruvian Government International Bond 6.85% 12/8/2035	673 874	0,07
200 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 5.75% 1/12/2030	204 665	0,02	110 000 USD	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030	112 192	0,01
393 000 USD	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/1/2031	420 748	0,05			2 394 259	0,25
100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.493% 15/11/2030	120 385	0,01	Philippines			
100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	121 451	0,01	500 000 USD	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041 [*]	417 948	0,05
200 000 EUR	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	219 989	0,02	200 000 USD	Philippine Government International Bond 4.625% 17/7/2028	203 200	0,02
400 000 USD	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	355 656	0,04	200 000 USD	Philippine Government International Bond 5.95% 13/10/2047	211 125	0,02
150 000 EUR	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	162 591	0,02			832 273	0,09
500 000 EUR	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	558 708	0,06	Pologne			
		10 108 329	1,04	915 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	240 946	0,02
Nouvelle-Zélande				5 930 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	1 602 163	0,17
1 000 000 NZD	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2034	589 173	0,06	3 300 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	873 207	0,09
670 000 NZD	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2036	387 701	0,04	460 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	116 736	0,01
555 000 NZD	New Zealand Government Bond 4.5% 15/4/2027	334 843	0,04	5 173 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029	1 417 965	0,15
1 000 000 NZD	New Zealand Government Bond 4.5% 15/5/2030	612 343	0,06	6 014 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034	1 596 783	0,16
		1 924 060	0,20	9 272 000 PLN	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	2 629 017	0,27
Norvège				199 000 USD	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 12/2/2030	204 705	0,02
5 980 000 NOK	Norway Government Bond 3.75% 12/6/2035	584 794	0,06			8 681 522	0,89
Panama				Portugal			
615 000 USD	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033 [*]	520 136	0,05	100 000 EUR	EDP 4.75% 29/5/2054	120 936	0,02
400 000 USD	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	392 200	0,04	100 000 EUR	EDP SA 4.625% 16/9/2054	119 768	0,01
200 000 USD	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	147 350	0,02	610 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.95% 15/6/2029 [*]	705 179	0,07
100 000 USD	Panama Government International Bond 7.125% 29/1/2026	101 100	0,01	1 570 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.125% 17/10/2028 [*]	1 833 092	0,19
		1 160 786	0,12	357 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.1% 15/4/2037	446 962	0,05
Pérou							
264 000 USD	Corp Financiera de Desarrollo SA 2.4% 28/9/2027	251 839	0,03				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 200 000 000 KRW	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2046	749 774	0,08	2 000 EUR	Spain Government Bond 0.1% 30/4/2031	2 021	0,00
1 702 290 000 KRW	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2049	1 052 278	0,11	520 000 EUR	Spain Government Bond 0.5% 31/10/2031	529 833	0,06
420 000 000 KRW	Korea Treasury Bond 2.125% 10/3/2047	267 475	0,03	370 000 EUR	Spain Government Bond 0.7% 30/4/2032	376 129	0,04
2 169 270 000 KRW	Korea Treasury Bond 2.25% 10/12/2025	1 560 017	0,16	3 421 000 EUR	Spain Government Bond 0.85% 30/7/2037	2 965 022	0,31
530 000 000 KRW	Korea Treasury Bond 2.375% 10/9/2038	362 998	0,04	1 013 000 EUR	Spain Government Bond 1% 31/10/2050	620 900	0,06
947 000 000 KRW	Korea Treasury Bond 2.625% 10/3/2055	664 038	0,07	110 000 EUR	Spain Government Bond 2.35% 30/7/2033	122 354	0,01
1 311 890 000 KRW	Korea Treasury Bond 3% 10/12/2034	956 436	0,10	3 145 000 EUR	Spain Government Bond 2.7% 31/1/2030	3 699 903	0,38
1 552 320 000 KRW	Korea Treasury Bond 3.25% 10/6/2033	1 151 927	0,12	10 323 000 EUR	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2035	11 935 831	1,23
794 210 000 KRW	Korea Treasury Bond 3.25% 10/3/2054	624 537	0,06	933 000 EUR	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	1 109 553	0,12
200 000 USD	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	203 852	0,02	1 130 000 EUR	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	1 100 899	0,11
200 000 USD	LG Energy Solution Ltd 6.069% 2/4/2030	202 960	0,02	500 000 EUR	Spain Government Bond 3.5% 31/1/2041	562 906	0,06
		15 193 426	1,56	1 080 000 EUR	Spain Government Bond 3.55% 31/10/2033	1 303 080	0,14
	Espagne			28 000 EUR	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	38 094	0,00
200 000 EUR	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% 11/12/2036	239 245	0,02	534 000 EUR	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.2% 31/10/2035	616 742	0,06
23 383 EUR	Autonoria Spain 2021 FT 5.793% 31/1/2039	27 456	0,00	100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA 3.941% 25/6/2035	116 243	0,01
43 082 EUR	Autonoria Spain 2022 FT 4.693% 27/1/2040	51 625	0,01			28 657 240	2,96
43 083 EUR	Autonoria Spain 2022 FT 8.893% 29/1/2040	53 453	0,01		Sri Lanka		
300 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 2.893% 30/4/2043	351 906	0,04	27 718 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.1% 15/1/2030	25 604	0,00
100 000 EUR	AutoNoria Spain 2025 FT 3.093% 30/4/2043	117 331	0,01	40 638 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/3/2033	33 933	0,01
200 000 EUR	Bankinter 5% 25/6/2034	245 372	0,03	115 186 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/3/2033	96 180	0,01
86 055 EUR	Bbva Consumer Auto 2024-1 FT 3.623% 19/3/2038	101 274	0,01	42 440 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	30 504	0,00
377 457 EUR	BBVA Consumo FTA 3.234% 21/8/2038	441 613	0,05	76 733 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035*	55 152	0,01
188 728 EUR	BBVA Consumo FTA 3.534% 21/8/2038	221 089	0,02	19 044 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/5/2036	16 021	0,00
200 000 EUR	CaixaBank 5.25% 23/3/2026	236 073	0,02	38 104 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/2/2038	32 103	0,00
200 000 EUR	CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032	240 704	0,03	109 160 USD	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/2/2038	91 967	0,01
100 000 EUR	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	117 584	0,01				
15 516 EUR	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.964% 21/3/2033	18 178	0,00				
400 000 EUR	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	491 540	0,05				
100 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	117 140	0,01				
110 000 EUR	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029*	134 131	0,02				
200 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 3.29% 21/1/2040	234 887	0,02				
100 000 EUR	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 3.59% 21/1/2040	117 129	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
128 437 GBP	Asimi Funding 2025-1 Plc 5.373% 16/5/2032	173 885	0,02	300 000 GBP	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	425 150	0,04
246 229 GBP	Atlas Funding 2023-1 5.124% 20/1/2061	333 829	0,04	100 000 GBP	Centrica 6.5% 21/5/2055	138 567	0,01
100 000 GBP	Atlas Funding 2023-1 5.874% 20/1/2061	136 330	0,01	350 000 EUR	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	404 080	0,04
225 149 GBP	Atlas Funding 2024-1 4.824% 20/9/2061	305 065	0,03	192 000 GBP	Cheshire 2025-1 Plc 5.017% 28/6/2048	259 250	0,03
200 000 USD	Barclays 6.224% 9/5/2034	213 664	0,02	138 000 GBP	Cheshire 2025-1 Plc 5.318% 28/6/2048	186 335	0,02
200 000 USD	Barclays 9.625% 15/12/2029	224 831	0,02	760 264 GBP	Citadel 2024-1 Plc 4.994% 28/4/2060	1 029 370	0,11
200 000 USD	Barclays Plc 5.086% 25/2/2029	203 578	0,02	374 449 GBP	Dowson 2024-1 Plc 4.854% 20/8/2031	505 881	0,05
144 000 EUR	Barclays Plc 5.262% 29/1/2034	184 308	0,02	298 000 GBP	Dowson 2024-1 Plc 5.224% 20/8/2031	403 799	0,04
200 000 USD	Barclays Plc 5.367% 25/2/2031	206 272	0,02	331 618 GBP	East One 2024-1 5.516% 27/12/2055	450 818	0,05
200 000 USD	Barclays Plc 5.785% 25/2/2036	206 213	0,02	100 000 GBP	East One 2024-1 5.816% 27/12/2055	136 050	0,01
303 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031	331 897	0,04	117 000 GBP	East One 2024-1 6.116% 27/12/2055	159 038	0,02
300 000 EUR	BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 30/11/2029	278 035	0,03	200 000 EUR	EC Finance 3.25% 15/10/2026	229 622	0,02
217 000 GBP	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	280 183	0,03	210 389 GBP	Edenbrook Mortgage Funding 5.001% 22/3/2057	284 872	0,03
100 000 EUR	Belron UK Finance plc, Reg. S 4.625% 15/10/2029	119 935	0,01	109 154 GBP	Edenbrook Mortgage Funding 6.081% 22/3/2057	149 284	0,02
200 000 EUR	BG Energy Capital 2.25% 21/11/2029	227 978	0,02	99 231 GBP	Edenbrook Mortgage Funding 6.681% 22/3/2057	136 740	0,01
219 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 5.174% 27/1/2070	296 000	0,03	297 000 GBP	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	426 447	0,05
100 000 GBP	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 5.474% 27/1/2070	135 135	0,01	491 035 GBP	Elstree Funding No 5 Plc 4.824% 21/8/2061	663 858	0,07
177 457 GBP	Braccan Mortgage Funding 2024-1 Plc 8.327% 15/2/2067	241 771	0,03	220 634 GBP	Exmoor Funding 2024-1 5.004% 25/3/2094	298 645	0,03
100 000 GBP	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 5.387% 17/5/2067	135 270	0,01	100 000 GBP	Exmoor Funding 2024-1 5.624% 25/3/2094	135 884	0,01
100 000 GBP	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	145 106	0,02	100 000 GBP	Exmoor Funding 2025-1 Plc 0% 25/3/2095	135 027	0,01
100 000 GBP	British Telecommunications Plc 6.375% 3/12/2055	136 890	0,01	170 690 GBP	Friary No 8 4.603% 21/10/2071	230 833	0,02
136 000 EUR	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	165 950	0,02	637 000 GBP	Funding IX 4.874% 16/7/2029	862 908	0,09
150 000 USD	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 6.375% 15/2/2032	152 091	0,02	100 000 GBP	Funding IX 5.274% 16/7/2029	135 510	0,01
115 000 GBP	Canada Square Funding 6 5.514% 17/1/2059	155 188	0,02	100 000 GBP	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	133 882	0,01
130 000 GBP	Canada Square Funding 6 5.914% 17/1/2059	175 781	0,02	100 000 GBP	Gemgarto 2021-1 6.098% 16/12/2067	134 875	0,01
132 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.373% 20/8/2031	179 163	0,02	160 000 GBP	Gemgarto 2023-1 5.648% 16/12/2073	217 617	0,02
115 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.873% 20/8/2031	156 679	0,02	400 000 USD	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 8.375% 15/1/2029	371 633	0,04
100 000 GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 6.573% 20/8/2031	137 096	0,02	200 000 USD	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 11.5% 15/8/2029	198 351	0,02
200 000 EUR	Carnival 1% 28/10/2029	212 430	0,02	159 088 GBP	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	202 465	0,02
100 000 GBP	Castell 2025-1 Plc 5.224% 27/1/2062	135 495	0,01	181 000 GBP	Harben Finance 5.261% 28/9/2055	242 811	0,03
				179 000 GBP	Harben Finance 5.611% 28/9/2055	239 511	0,03
				200 000 GBP	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	263 792	0,03

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 GBP	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029 [*]	125 229	0,01	50 000 GBP	Mitchells & Butlers Finance 6.513% 15/6/2036	61 414	0,01
100 000 GBP	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031 [*]	135 860	0,01	300 000 EUR	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031	299 700	0,03
100 000 GBP	Hermitage 2023 6.424% 21/9/2033	135 431	0,01	501 422 GBP	Mortimer 2024-Mix Plc 4.961% 22/9/2067	678 765	0,07
60 330 GBP	Hermitage 2024 5.224% 21/4/2033	81 528	0,01	100 000 GBP	Mortimer BTL 2021-1 5.581% 23/6/2053	135 172	0,01
60 330 GBP	Hermitage 2024 5.574% 21/4/2033	81 641	0,01	200 000 EUR	Motability Operations Group Plc 4% 22/1/2037	233 690	0,03
102 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.374% 21/4/2033	137 844	0,02	200 000 GBP	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	269 727	0,03
100 000 GBP	Hermitage 2025 Plc 5.674% 21/4/2033	135 202	0,01	200 000 GBP	Nationwide Building Society 7.875% 20/12/2031	278 056	0,03
100 000 GBP	Hops Hill NO 4 5.674% 21/4/2056	136 591	0,01	200 000 GBP	NatWest Group Plc 7.5% 28/2/2032	273 431	0,03
100 000 GBP	Hops Hill NO 4 6.274% 21/4/2056	138 146	0,02	275 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 4.874% 15/7/2032	372 132	0,04
100 000 GBP	Hops Hill NO 5 Plc 0% 21/6/2056	135 244	0,01	100 000 GBP	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 5.874% 15/7/2032	136 235	0,01
100 000 GBP	Hops Hill No2 6.224% 27/11/2054	136 558	0,02	452 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2024-3 4.874% 15/11/2032	611 778	0,06
100 000 GBP	Hops Hill No2 6.824% 27/11/2054	137 174	0,02	191 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2024-3 5.274% 15/11/2032	258 889	0,03
200 000 USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	206 799	0,02	113 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-1 5.123% 15/4/2033	152 902	0,02
1 782 000 GBP	HSBC 1.75% 24/7/2027	2 342 743	0,24	142 000 GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 5.474% 15/7/2033	191 404	0,02
706 000 GBP	HSBC 6.8% 14/9/2031	1 023 859	0,11	200 000 EUR	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029 [*]	244 497	0,03
350 000 AUD	HSBC Holdings Plc 5.642% 28/8/2036	230 289	0,02	30 049 EUR	Paragon Mortgages No 12 2.516% 15/11/2038	34 211	0,00
100 000 EUR	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029 [*]	116 693	0,01	610 006 GBP	Pierpont BTL 2024-1 Plc 4.971% 21/9/2061	826 659	0,09
200 000 USD	INEOS Finance 6.75% 15/5/2028	196 827	0,02	100 000 GBP	Pierpont BTL 2025-1 Plc 5.53% 21/3/2062	134 846	0,01
100 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029 [*]	116 313	0,01	110 000 GBP	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	149 391	0,02
255 454 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 5.053% 20/7/2055	345 818	0,04	100 000 GBP	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	142 641	0,01
130 000 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 6.303% 20/7/2055	177 071	0,02	216 211 GBP	PMF 2024-1 4.953% 16/7/2060	292 945	0,03
100 000 GBP	Jupiter Mortgage NO 1 7.053% 20/7/2055	137 240	0,02	104 000 GBP	Polaris 2025-2 Plc 5.024% 25/8/2068	140 413	0,02
307 000 GBP	Lanark Master Issuer Plc 4.457% 22/12/2069	414 331	0,04	100 000 GBP	Polaris 2025-2 Plc 5.374% 25/8/2068	135 142	0,01
100 000 GBP	London Bridge Mortgages 2025-1 Plc 5.374% 20/3/2067	135 419	0,01	100 000 GBP	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	133 383	0,01
191 000 GBP	London Cards No 2 5.374% 28/3/2034	260 045	0,03	653 000 GBP	Pulse UK 2024 Plc 4.634% 27/5/2036	881 918	0,09
188 836 GBP	London Wall Mortgage Capital Plc 5.487% 15/5/2057	255 640	0,03	588 456 GBP	Sage AR Funding 5.987% 17/5/2037	796 559	0,08
141 216 GBP	London Wall Mortgage Capital Plc 5.987% 15/5/2057	192 184	0,02	232 081 GBP	Sage AR Funding 6.387% 17/5/2037	312 884	0,03
159 000 EUR	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031 [*]	186 048	0,02	200 000 USD	Sisecam UK 8.25% 2/5/2029	209 328	0,02
100 000 GBP	Market Bidco Finco Plc 8.75% 31/1/2031	134 151	0,01	261 000 GBP	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029	347 599	0,04

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
100 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.624% 28/6/2050	134 782	0,01	290 000 EUR	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029*	359 320	0,04
162 752 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.099% 25/6/2049	219 700	0,02	100 000 EUR	Zegona Finance Plc 6.75% 15/7/2029	123 954	0,01
152 000 GBP	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.474% 25/6/2049	205 000	0,02			42 419 264	4,37
100 000 EUR	Synthomer Plc 7.375% 2/5/2029*	109 941	0,01		États-Unis		
208 062 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 5.204% 20/4/2065	282 950	0,03	881 000 USD	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	850 454	0,09
276 956 GBP	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 4.92% 12/9/2056	374 705	0,04	750 000 USD	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	744 221	0,08
100 000 GBP	Tower Bridge Funding 2024-1 8.053% 20/1/2066	136 106	0,01	840 000 USD	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	786 818	0,08
200 000 USD	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029*	207 072	0,02	613 000 USD	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	579 212	0,06
138 000 GBP	Twin Bridges 2021-1 5.759% 12/3/2055	186 922	0,02	870 000 USD	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	840 386	0,09
100 000 GBP	Twin Bridges 2021-1 6.259% 12/3/2055	135 517	0,01	820 000 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.194% 15/9/2034	803 582	0,08
100 000 GBP	Twin Bridges 2022-2 6.159% 12/6/2055	135 457	0,01	187 149 USD	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.777% 15/9/2034	181 732	0,02
553 962 GBP	UK Logistics 2024-2 DAC 5.337% 17/2/2035	749 489	0,08	467 000 USD	AbbVie Inc 5.5% 15/3/2064	450 780	0,05
99 993 GBP	UK Logistics 2024-2 DAC 5.687% 17/2/2035	135 621	0,01	544 000 USD	AbbVie Inc 5.6% 15/3/2055	539 250	0,06
43 484 GBP	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	61 208	0,01	231 000 USD	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15/3/2033*	240 854	0,02
840 000 GBP	United Kingdom Gilt 0.875% 31/1/2046	498 834	0,05	650 000 USD	Acree 2025 FI 3 LLC 5.67% 18/8/2042	647 964	0,07
2 170 000 GBP	United Kingdom Gilt 1.125% 22/10/2073	885 048	0,09	274 000 USD	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	284 483	0,03
1 998 000 GBP	United Kingdom Gilt 1.75% 22/1/2049	1 371 614	0,14	100 000 USD	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 6.75% 1/7/2032	102 674	0,01
4 000 GBP	United Kingdom Gilt 4.375% 7/3/2030	5 449	0,00	100 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7% 1/8/2030	102 493	0,01
400 000 USD	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029*	412 495	0,04	339 000 USD	Advance Auto Parts Inc 7.375% 1/8/2033	347 358	0,04
298 000 USD	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	293 761	0,03	575 000 EUR	Air Products and Chemicals Inc 4% 3/3/2035	684 032	0,07
100 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	127 153	0,01	84 000 USD	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	85 662	0,01
200 000 GBP	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	244 717	0,03	100 000 USD	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 6.25% 15/3/2033	102 425	0,01
236 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032*	282 996	0,03	85 000 USD	Allegheny County Airport Authority 5.5% 1/1/2050	88 004	0,01
200 000 USD	Vmed O2 UK Financing I Plc 4.25% 31/1/2031	184 675	0,02	100 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer 7.375% 1/10/2032	103 282	0,01
100 000 EUR	Vmed O2 UK Financing I Plc 5.625% 15/4/2032	119 753	0,01	274 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	279 561	0,03
450 000 EUR	Vodafone 3% 27/8/2080	505 321	0,05	100 000 USD	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	103 457	0,01
100 000 USD	Vodafone 4.125% 4/6/2081	92 752	0,01	99 000 USD	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	104 091	0,01
136 000 USD	Vodafone Group PLC 3.25% 4/6/2081	133 532	0,01	200 000 USD	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	197 963	0,02
338 124 GBP	Winchester 1 Plc 4.943% 21/10/2056	458 305	0,05				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
137 000 USD	Ally Financial Inc 6.646% 17/1/2040	136 062	0,01	200 000 USD	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031*	206 929	0,02
72 000 USD	Alpha Generation LLC 6.75% 15/10/2032	74 292	0,01	50 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 8.375% 15/6/2032	52 327	0,01
420 000 EUR	Alphabet Inc 4% 6/5/2054	469 650	0,05	122 000 USD	Axon Enterprise Inc 6.25% 15/3/2033	126 430	0,01
784 205 USD	Alternative Loan Trust 2005-76 4.957% 25/1/2046	715 176	0,07	100 000 EUR	Ball Corp 4.25% 1/7/2032	119 286	0,01
517 000 USD	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	296 388	0,03	100 000 USD	Ball Corp 6% 15/6/2029	102 423	0,01
523 000 USD	Amazon.com Inc 4.1% 13/4/2062	408 424	0,04	1 305 014 USD	Banc of America Funding 2006-I Trust 4.835% 20/12/2046	1 158 797	0,12
74 000 USD	AMC Networks Inc 10.25% 15/1/2029	77 078	0,01	1 504 000 EUR	Bank of America 1.662% 25/4/2028	1 731 606	0,18
138 000 USD	AMC Networks Inc 10.5% 15/7/2032	142 577	0,01	563 000 USD	Bank of America 1.922% 24/10/2031	497 156	0,05
183 000 USD	American Airlines 8.5% 15/5/2029	191 905	0,02	919 000 USD	Bank of America Corp 4.623% 9/5/2029	929 405	0,10
100 000 USD	American Airlines Inc 7.25% 15/2/2028	102 689	0,01	1 064 000 USD	Bank of America Corp 5.288% 25/4/2034	1 092 365	0,11
131 000 USD	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	131 766	0,01	524 000 USD	Bank of America Corp 5.464% 9/5/2036	539 088	0,06
342 000 USD	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	323 100	0,03	963 496 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 4.842% 25/4/2036	902 245	0,09
115 000 USD	American Builders & Contractors Supply Co Inc 3.875% 15/11/2029	109 271	0,01	325 600 USD	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 5.112% 25/9/2037	305 777	0,03
177 000 USD	American Express Co 5.043% 1/5/2034	179 794	0,02	2 035 000 USD	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.283% 15/3/2037	1 936 641	0,20
1 153 686 USD	American Homes 4 Rent 2015-SFR2 Trust 3.732% 17/10/2052	1 150 312	0,12	200 000 USD	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.532% 15/3/2037	186 439	0,02
503 000 EUR	American Tower 0.95% 5/10/2030	530 974	0,05	1 420 000 USD	BDS 2024-FL13 LLC 5.929% 19/9/2039	1 427 827	0,15
1 000 000 USD	American Tower Corp 3.1% 15/6/2050	651 538	0,07	100 000 EUR	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	119 929	0,01
150 000 USD	American Tower Corp 5.55% 15/7/2033	155 838	0,02	200 000 USD	Beach Acquisition Bidco LLC 10% 15/7/2033	212 775	0,02
1 522 000 USD	Amgen Inc 2.77% 1/9/2053	892 019	0,09	994 395 USD	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 4.757% 25/1/2047	850 359	0,09
121 000 USD	AmWINS 6.375% 15/2/2029	124 082	0,01	200 000 EUR	Belden 3.875% 15/3/2028	233 921	0,02
162 000 USD	Apple Inc 3.85% 4/5/2043	135 677	0,01	655 682 USD	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust 4.57% 15/7/2051	615 958	0,06
100 000 USD	Aramark Services 5% 1/2/2028	99 390	0,01	133 000 USD	Block 2.75% 1/6/2026	130 924	0,01
193 000 USD	Arches Buyer Inc 4.25% 1/6/2028	187 915	0,02	349 000 EUR	Booking Holdings Inc 3.5% 1/3/2029	418 047	0,04
200 000 USD	Arcosa Inc 6.875% 15/8/2032	208 926	0,02	200 000 USD	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	212 108	0,02
828 982 USD	AREIT 2022-CRE7 6.602% 17/6/2039	829 540	0,09	100 000 EUR	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032*	120 266	0,01
211 000 USD	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	234 826	0,02	124 000 USD	Brink's Co 6.75% 15/6/2032	128 563	0,01
89 000 USD	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 1/8/2033	89 112	0,01	369 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co 6.4% 15/11/2063	395 762	0,04
2 824 000 USD	AT&T 3.5% 15/9/2053	1 894 454	0,19	252 000 USD	Broadcom 3.187% 15/11/2036	210 769	0,02
139 000 USD	ATI Inc 7.25% 15/8/2030	146 766	0,02	1 395 000 USD	BSPRT 2024-FL11 Issuer LLC 6.001% 15/7/2039	1 396 021	0,14
100 000 EUR	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	116 507	0,01	200 000 USD	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	206 299	0,02
169 000 USD	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	166 376	0,02	200 000 USD	Burford Capital Global Finance LLC 9.25% 1/7/2031	213 025	0,02
172 000 USD	Avantor Funding Inc 3.875% 1/11/2029	163 517	0,02	312 000 USD	Burlington Northern Santa Fe 2.875% 15/6/2052	193 419	0,02
104 000 USD	Avient Corp 6.25% 1/11/2031	105 997	0,01				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
398 000 USD	Burlington Northern Santa Fe 5.5% 15/3/2055	387 868	0,04	169 000 USD	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	144 058	0,01
890 000 USD	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	906 953	0,09	200 000 USD	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	179 248	0,02
440 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	429 112	0,04	137 000 USD	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	145 270	0,01
1 220 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	1 173 261	0,12	100 000 USD	Cinemark 5.25% 15/07/28 5.25% 15/7/2028	99 457	0,01
730 000 USD	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	696 585	0,07	91 000 USD	Cinemark USA 7% 1/8/2032	94 437	0,01
300 000 USD	Calpine 5.125% 15/3/2028	300 162	0,03	309 000 USD	Citibank NA 4.876% 19/11/2027	311 397	0,03
178 000 USD	Camelot Return Merger Sub Inc 8.75% 1/8/2028	171 480	0,02	1 329 000 USD	Citigroup 3.785% 17/3/2033	1 250 809	0,13
314 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	290 303	0,03	204 000 USD	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C2 3.176% 10/8/2049	198 508	0,02
80 000 USD	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	69 533	0,01	915 000 USD	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5 4.408% 10/6/2051	902 267	0,09
329 000 USD	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	293 392	0,03	192 000 EUR	Citigroup Inc 3.75% 14/5/2032	228 949	0,02
138 000 USD	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	132 766	0,01	834 000 USD	Citigroup Inc 4.952% 7/5/2031	849 765	0,09
180 000 USD	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	179 368	0,02	199 687 USD	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-FX1 7.275% 25/10/2036	115 868	0,01
100 000 USD	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	101 587	0,01	379 082 USD	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/5/2037	348 448	0,04
200 000 USD	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	207 569	0,02	290 000 USD	City of Colorado Springs CO Utilities System Revenue 5.25% 15/11/2055	299 548	0,03
100 000 USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 1/2/2032	92 870	0,01	175 000 USD	City of Corpus Christi TX Utility System Revenue 5.25% 15/7/2050	179 738	0,02
149 000 USD	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	129 349	0,01	345 000 USD	City of New York NY 5.25% 1/2/2050	354 924	0,04
252 000 USD	Central Parent Inc / CDK Global Inc 7.25% 15/6/2029	212 171	0,02	375 000 USD	City of San Antonio TX Electric & Gas Systems Revenue 5% 1/2/2054	376 432	0,04
100 000 USD	Century Communities Inc 3.875% 15/8/2029	93 273	0,01	85 000 USD	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 5% 1/11/2055	86 717	0,01
59 000 USD	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	55 920	0,01	100 000 USD	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	102 314	0,01
100 000 USD	Charles River Laboratories International Inc 4% 15/3/2031	92 483	0,01	313 000 EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	371 345	0,04
106 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	65 206	0,01	100 000 USD	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	96 537	0,01
1 182 000 USD	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.5% 1/4/2063	973 283	0,10	212 000 USD	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	221 478	0,02
1 713 578 USD	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-3 5.648% 25/2/2056	1 714 856	0,18	100 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 7% 15/3/2032	99 539	0,01
1 612 626 USD	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-5 5.848% 25/4/2056	1 621 219	0,17	200 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 7.375% 1/5/2033	199 535	0,02
2 284 238 USD	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-8 5.648% 25/6/2056	2 285 946	0,24	175 000 USD	Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15/9/2031	177 454	0,02
188 000 USD	Chemours 4.625% 15/11/2029	167 808	0,02	537 000 USD	Cloud Software 9% 30/9/2029	558 596	0,06
2 318 USD	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-29 4.977% 25/2/2035	2 236	0,00	91 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 8.75% 15/4/2030	93 912	0,01
151 000 USD	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	157 669	0,02	383 000 USD	Coca-Cola 2.5% 15/3/2051	227 327	0,02
				159 000 USD	Cogent Communications / Cogent Communications Finance 7% 15/6/2027	158 701	0,02

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
627 412 USD	COLT 2023-2 Mortgage Loan Trust 6.596% 25/7/2068	632 411	0,07	83 000 USD	Edison International 7.875% 15/6/2054	82 308	0,01
1 217 284 USD	COLT 2025-4 Mortgage Loan Trust 5.794% 25/4/2070	1 232 807	0,13	200 000 USD	Edison International 8.125% 15/6/2053	199 987	0,02
2 059 087 USD	COLT 2025-5 Mortgage Loan Trust 5.536% 25/5/2070	2 077 874	0,21	285 000 USD	Elevance Health Inc 5.7% 15/2/2055	272 848	0,03
495 000 USD	Columbus Regional Airport Authority 5.5% 1/1/2055	504 862	0,05	441 000 USD	Eli Lilly 2.5% 15/9/2060	241 301	0,02
1 030 000 USD	Comcast 2.937% 1/11/2056	595 373	0,06	218 000 EUR	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	266 471	0,03
1 837 717 USD	COMM 2015-CCRE27 Mortgage Trust 4.384% 10/10/2048	1 800 572	0,19	258 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	265 426	0,03
421 958 USD	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.829% 10/2/2048	414 217	0,04	16 000 USD	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	16 555	0,00
260 000 USD	Commonwealth of Massachusetts 5% 1/6/2051	264 947	0,03	100 000 USD	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	98 722	0,01
100 000 USD	Compass Minerals International Inc 8% 1/7/2030	104 545	0,01	200 000 USD	Encore Capital Group Inc 9.25% 1/4/2029	211 428	0,02
80 000 USD	CoreWeave Inc 9% 1/2/2031	79 412	0,01	192 000 USD	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	205 245	0,02
247 000 USD	CoreWeave Inc 9.25% 1/6/2030	248 136	0,03	91 000 USD	Energizer 4.375% 31/3/2029	87 284	0,01
216 000 USD	Cornerstone Building Brands Inc 9.5% 15/8/2029	208 156	0,02	218 000 USD	Entegris Inc 5.95% 15/6/2030	220 805	0,02
217 000 USD	Credit Acceptance Corp 6.625% 15/3/2030	221 139	0,02	263 000 USD	Equinix 2.5% 15/5/2031	236 247	0,02
1 720 576 USD	Cross 2025-H3 Mortgage Trust 5.883% 25/4/2070	1 743 167	0,18	280 000 USD	Equinix 3.2% 18/11/2029	267 561	0,03
85 000 USD	Crowley Independent School District 5.25% 1/2/2056	87 565	0,01	91 000 USD	Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 5.5% 15/6/2034	93 512	0,01
500 000 USD	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	328 891	0,03	149 000 USD	Equinix Inc 3% 15/7/2050	94 038	0,01
351 000 USD	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.9% 15/11/2048	344 058	0,04	100 000 USD	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	107 892	0,01
220 000 USD	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 3.458% 15/11/2050	212 839	0,02	26 000 USD	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	27 607	0,00
192 000 USD	Cushman & Wakefield US Borrower LLC 6.75% 15/5/2028	193 970	0,02	100 000 USD	Fair Isaac Corp 6% 15/5/2033	101 528	0,01
173 000 USD	CVS Health Corp 7% 10/3/2055	180 573	0,02	541 524 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2041	449 426	0,05
252 688 USD	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 4.717% 25/6/2037	237 076	0,02	1 228 721 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/12/2041	1 019 303	0,11
163 000 USD	Darling I 6% 15/06/30 6% 15/6/2030	164 863	0,02	178 174 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2050	134 808	0,01
1 050 000 USD	Delta Air Lines Inc 4.95% 10/7/2028	1 061 825	0,11	240 646 USD	Fannie Mae Pool 1.5% 1/3/2051	181 910	0,02
840 000 USD	Delta Air Lines Inc 5.25% 10/7/2030	856 724	0,09	154 850 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	147 589	0,02
200 000 USD	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% 12/9/2055	203 693	0,02	487 106 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2036	447 757	0,05
226 000 USD	Directv Financing LLC 8.875% 1/2/2030	224 748	0,02	104 449 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	96 016	0,01
400 000 USD	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	398 228	0,04	646 989 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2041	555 679	0,06
355 000 USD	District of Columbia Income Tax Revenue 5.25% 1/6/2050	367 293	0,04	740 846 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2042	636 262	0,07
200 000 USD	EchoStar Corp 10.75% 30/11/2029	215 433	0,02	97 440 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2042	83 624	0,01
100 000 USD	EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	107 716	0,01	1 600 783 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2042	1 374 819	0,14
				150 619 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	120 910	0,01
				271 681 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2050	217 820	0,02
				77 398 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	62 544	0,01
				259 909 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	209 813	0,02
				281 991 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2051	225 967	0,02
				222 623 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2051	178 208	0,02
				169 167 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	136 558	0,01
				95 289 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	77 000	0,01
				83 480 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	67 594	0,01
				129 782 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	104 764	0,01
				145 418 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	117 507	0,01
				44 342 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	35 796	0,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
300 369 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	242 551	0,02	48 060 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2052	42 341	0,00
94 351 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	76 526	0,01	76 952 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2052	67 375	0,01
78 643 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	63 630	0,01	135 510 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/10/2030	134 112	0,01
172 566 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	139 622	0,01	3 696 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2032	3 647	0,00
272 942 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	217 952	0,02	238 307 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2047	219 300	0,02
59 791 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	47 739	0,00	145 233 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	133 455	0,01
106 930 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	86 347	0,01	108 297 USD	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2048	99 588	0,01
43 011 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	35 321	0,00	10 580 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	10 519	0,00
72 219 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	57 647	0,01	24 008 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	24 008	0,00
158 330 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	128 001	0,01	93 089 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2045	88 741	0,01
244 707 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	196 585	0,02	106 935 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2049	101 735	0,01
236 092 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	190 272	0,02	110 478 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	104 804	0,01
220 119 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	178 097	0,02	27 211 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	25 595	0,00
225 035 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	182 071	0,02	154 927 USD	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2052	146 740	0,02
192 560 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	155 799	0,02	79 293 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2042	79 168	0,01
285 013 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	232 377	0,02	25 512 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2043	25 471	0,00
59 868 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	47 724	0,00	64 675 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2045	63 776	0,01
113 045 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	91 686	0,01	43 319 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2049	42 252	0,00
260 292 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	210 597	0,02	61 759 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2052	59 566	0,01
134 938 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	109 175	0,01	1 175 719 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2052	1 133 600	0,12
248 508 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	200 669	0,02	115 890 USD	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2053	111 888	0,01
172 426 USD	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	139 506	0,01	796 215 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2035	811 829	0,08
295 146 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2031	285 096	0,03	101 827 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/3/2050	102 273	0,01
304 155 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	257 581	0,03	54 461 USD	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2052	54 207	0,01
293 324 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	248 410	0,03	3 572 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/2/2035	3 666	0,00
304 194 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	257 532	0,03	276 611 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	286 895	0,03
323 183 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	273 695	0,03	195 393 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	202 689	0,02
100 333 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	84 969	0,01	33 773 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/2/2053	34 194	0,00
222 211 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	189 326	0,02	26 044 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/2/2053	26 295	0,00
56 893 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2051	48 181	0,00	113 339 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	114 443	0,01
637 723 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	543 903	0,06	254 208 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	256 649	0,03
145 668 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	123 842	0,01	503 152 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/7/2053	510 305	0,05
485 083 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	414 311	0,04	197 153 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/7/2053	199 777	0,02
521 249 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	443 969	0,05	406 219 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2053	410 417	0,04
878 456 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	740 121	0,08	115 570 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2053	116 841	0,01
125 211 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	106 148	0,01	126 892 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/10/2053	128 635	0,01
90 858 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	77 197	0,01	221 844 USD	Fannie Mae Pool 5.5% 1/3/2054	224 137	0,02
323 157 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	274 103	0,03	281 224 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2041	296 186	0,03
383 393 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	324 514	0,03	78 215 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/11/2052	80 617	0,01
59 571 USD	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	50 783	0,01	57 581 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/11/2052	59 349	0,01
18 340 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2029	17 992	0,00	95 190 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2052	98 113	0,01
94 043 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2029	92 384	0,01	193 605 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/1/2053	199 550	0,02
103 211 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2029	101 309	0,01	21 997 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/6/2053	22 578	0,00
54 916 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2030	53 729	0,01	69 759 USD	Fannie Mae Pool 6% 1/8/2055	71 483	0,01
23 223 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2030	22 778	0,00	550 845 USD	Fannie Mae Pool 6.5% 1/6/2054	570 917	0,06
892 884 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2047	797 160	0,08	904 278 USD	Fannie Mae Pool 6.5% 1/7/2054	937 183	0,10
331 660 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2050	292 594	0,03	1 340 108 USD	Fannie Mae REMICS 5.298% 25/10/2054	1 339 750	0,14
325 621 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	286 540	0,03				
140 399 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2051	123 516	0,01				
562 096 USD	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2052	494 270	0,05				

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 378 138 USD	Fannie Mae REMICS 5.398% 25/6/2054	1 381 651	0,14	40 809 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	32 932	0,00
1 285 812 USD	Fannie Mae REMICS 5.398% 25/6/2054	1 288 564	0,13	189 427 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	152 259	0,02
1 794 279 USD	Fannie Mae REMICS 5.598% 25/5/2055	1 800 197	0,19	39 884 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	31 881	0,00
2 593 053 USD	Fannie Mae REMICS 5.648% 25/6/2054	2 609 371	0,27	532 957 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	426 690	0,04
2 809 584 USD	Fannie Mae REMICS 5.748% 25/12/2054	2 835 046	0,29	62 891 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	50 785	0,01
235 031 USD	Fannie Mae-Aces 3.661% 25/9/2028	232 112	0,02	134 466 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	108 476	0,01
516 812 USD	FBR Securitization Trust 5.142% 25/11/2035	513 425	0,05	165 870 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	134 204	0,01
1 130 000 USD	Federal Home Loan Banks 2% 4/5/2035	903 611	0,10	25 505 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	20 838	0,00
311 000 EUR	Fidelity National Information Services 1% 3/12/2028	343 313	0,04	399 140 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	322 786	0,03
71 000 USD	FirstEnergy Transmission 4.55% 1/4/2049	59 114	0,01	289 642 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	235 843	0,02
225 000 USD	Florida Power & Light 2.875% 4/12/2051	140 863	0,01	214 772 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	173 790	0,02
899 000 USD	Florida Power & Light Co 5.7% 15/3/2055	903 682	0,09	73 029 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2052	58 713	0,01
100 000 USD	FMC Corp 8.45% 1/11/2055	104 371	0,01	53 251 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/7/2050	44 994	0,00
146 000 USD	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/9/2031	150 945	0,02	458 496 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	389 936	0,04
2 200 000 USD	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A 4.06% 15/11/2030	2 201 510	0,23	267 631 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	228 300	0,02
175 840 USD	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/12/2027	172 477	0,02	405 459 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	343 908	0,04
787 605 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2044	758 822	0,08	263 137 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	223 191	0,02
410 314 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2045	393 765	0,04	193 116 USD	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	163 460	0,02
233 334 USD	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2045	223 258	0,02	565 461 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	499 804	0,05
117 362 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2039	116 550	0,01	115 760 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	101 960	0,01
53 990 USD	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2040	53 572	0,01	285 234 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2050	254 395	0,03
33 812 USD	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/10/2036	34 575	0,00	74 685 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	66 233	0,01
326 USD	Freddie Mac Gold Pool 6.5% 1/8/2032	339	0,00	95 093 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	83 440	0,01
78 902 USD	Freddie Mac Pool 1.5% 1/8/2050	60 090	0,01	54 937 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	48 541	0,00
197 050 USD	Freddie Mac Pool 1.5% 1/10/2050	148 980	0,02	546 733 USD	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2052	478 926	0,05
1 035 303 USD	Freddie Mac Pool 1.5% 1/11/2051	782 278	0,08	53 067 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2034	52 091	0,01
75 711 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	69 971	0,01	1 766 140 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2046	1 638 839	0,17
476 066 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2037	439 102	0,05	143 668 USD	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2048	132 016	0,01
106 563 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2042	90 925	0,01	432 704 USD	Freddie Mac Pool 4% 1/1/2045	417 928	0,04
49 343 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2050	39 715	0,00	7 898 USD	Freddie Mac Pool 4% 1/7/2048	7 510	0,00
77 259 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/11/2050	62 369	0,01	125 342 USD	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2050	119 261	0,01
237 210 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2051	191 908	0,02	293 415 USD	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2047	287 200	0,03
140 007 USD	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	113 135	0,01	58 597 USD	Freddie Mac Pool 4.5% 1/7/2052	56 452	0,01
				336 440 USD	Freddie Mac Pool 4.5% 1/7/2052	324 422	0,03
				113 665 USD	Freddie Mac Pool 4.5% 1/8/2052	109 536	0,01
				32 551 USD	Freddie Mac Pool 4.5% 1/12/2052	31 382	0,00
				413 744 USD	Freddie Mac Pool 4.5% 1/6/2053	399 980	0,04
				302 571 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/7/2053	300 232	0,03
				1 774 582 USD	Freddie Mac Pool 5% 1/11/2053	1 751 807	0,18
				21 461 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/4/2053	21 662	0,00
				72 897 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/6/2053	73 596	0,01
				115 537 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/6/2053	116 659	0,01
				529 513 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/7/2053	534 986	0,06
				152 179 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/7/2053	153 867	0,02
				41 226 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/8/2053	41 652	0,00
				185 973 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/9/2053	187 895	0,02
				194 555 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/9/2053	196 563	0,02
				48 559 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/11/2053	48 951	0,01
				110 189 USD	Freddie Mac Pool 5.5% 1/3/2054	110 926	0,01

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
20 728 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/4/2053	21 364	0,00	449 000 EUR	General Electric 4.125% 19/9/2035	548 987	0,06
832 885 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/10/2053	856 022	0,09	235 000 USD	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	147 138	0,02
248 805 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/11/2053	254 707	0,03	949 000 USD	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	931 815	0,10
57 020 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/4/2054	58 415	0,01	449 USD	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/4/2031	463	0,00
76 890 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/8/2054	78 926	0,01	1 900 USD	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/7/2031	1 964	0,00
77 377 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/2/2055	79 426	0,01	865 973 USD	Ginnie Mae II Pool 2% 20/8/2050	708 820	0,07
76 151 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/4/2055	78 082	0,01	109 363 USD	Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/2050	89 517	0,01
160 806 USD	Freddie Mac Pool 6% 1/5/2055	164 892	0,02	319 953 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	272 524	0,03
2 128 895 USD	Freddie Mac REMICS 5.408% 25/10/2054	2 132 161	0,22	429 435 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	365 739	0,04
494 314 USD	Freddie Mac REMICS 5.448% 25/9/2054	493 402	0,05	299 015 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2051	254 663	0,03
243 628 USD	Freddie Mac REMICS 5.448% 25/10/2054	242 655	0,02	241 068 USD	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2052	205 311	0,02
708 766 USD	Freddie Mac REMICS 5.448% 25/11/2054	709 091	0,07	77 052 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2050	68 492	0,01
2 008 733 USD	Freddie Mac REMICS 5.498% 25/10/2054	2 009 097	0,21	97 265 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2050	86 289	0,01
1 115 716 USD	Freddie Mac REMICS 5.548% 25/6/2054	1 123 318	0,12	450 893 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	399 783	0,04
508 403 USD	Freddie Mac REMICS 5.598% 25/3/2054	512 627	0,05	141 937 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	125 726	0,01
4 259 711 USD	Freddie Mac REMICS 5.648% 25/12/2054	4 280 772	0,44	88 176 USD	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2052	78 114	0,01
9 100 033 USD	Freddie Mac REMICS 5.698% 25/12/2054	9 160 247	0,94	813 555 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/11/2046	755 413	0,08
275 910 USD	Freddie Mac REMICS 5.748% 25/12/2054	278 350	0,03	1 525 300 USD	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2052	1 391 467	0,14
1 685 543 USD	Freddie Mac REMICS 5.798% 25/2/2055	1 704 263	0,18	574 211 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	543 786	0,06
2 548 739 USD	Freddie Mac REMICS 5.848% 25/2/2055	2 570 485	0,27	499 409 USD	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2052	469 448	0,05
1 086 523 USD	Freddie Mac Strips 5.548% 25/5/2054	1 093 921	0,11	485 313 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2041	483 948	0,05
201 000 USD	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	211 209	0,02	35 719 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/9/2048	34 786	0,00
133 000 USD	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	147 551	0,02	14 028 USD	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2050	13 682	0,00
1 265 000 USD	FREMF 2018-K72 Mortgage Trust 4.121% 25/12/2050	1 248 941	0,13	194 829 USD	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2040	196 212	0,02
100 000 USD	Frontier Communications 5% 1/5/2028	99 964	0,01	133 000 USD	Global Atlantic Fin 7.95% 15/10/2054	140 273	0,01
185 000 USD	Frontier Communications 5.875% 1/11/2029	186 836	0,02	100 000 USD	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	99 717	0,01
1 475 000 USD	FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.984% 19/10/2039	1 485 378	0,15	326 000 EUR	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	355 045	0,04
1 325 000 USD	FS Rialto 2025-FL10 Issuer LLC 5.738% 19/8/2042	1 322 836	0,14	1 606 000 USD	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	1 460 587	0,15
161 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7% 15/6/2032	167 933	0,02	617 000 GBP	Goldman Sachs 3.125% 25/7/2029	785 504	0,08
113 000 USD	FTAI Aviation Investors LLC 7.875% 1/12/2030	120 184	0,01	300 000 GBP	Goldman Sachs 3.625% 29/10/2029	391 484	0,04
148 000 USD	Gap 3.875% 1/10/2031	133 078	0,01	1 703 000 USD	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	1 703 573	0,18
100 000 USD	Gen Digit 6.75% 30/09/27 6.75% 30/9/2027	102 090	0,01	2 524 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 4.937% 23/4/2028	2 550 306	0,26
313 000 EUR	General Electric 2.125% 17/5/2037	313 061	0,03	2 202 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.218% 23/4/2031	2 271 884	0,23

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
581 000 USD	Goldman Sachs Group Inc 5.536% 28/1/2036 [*]	599 246	0,06	73 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029	70 647	0,01
136 770 USD	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	112 918	0,01	100 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Inc 6.625% 15/1/2032	102 123	0,01
141 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	137 286	0,02	57 000 USD	Hologic 3.25% 15/2/2029	54 487	0,01
152 000 USD	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	143 181	0,02	924 000 USD	Home Depot 5.4% 25/6/2064	881 915	0,09
458 777 USD	Government National Mortgage Association 5.345% 20/3/2054	459 811	0,05	108 000 USD	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	103 494	0,01
682 931 USD	Government National Mortgage Association 5.495% 20/6/2054	684 698	0,07	100 000 USD	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	93 109	0,01
87 000 USD	Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/7/2032	88 492	0,01	1 743 588 USD	HSI Asset Securitization Trust 2007-NC1 4.717% 25/4/2037	1 134 444	0,12
311 000 USD	Gray Media Inc 9.625% 15/7/2032	312 975	0,03	229 000 USD	HUB International 7.25% 15/6/2030	239 902	0,02
215 000 USD	Great Lakes Water Authority Water Supply System Revenue 5.25% 1/7/2053	221 342	0,02	100 000 USD	HUB International 7.375% 31/1/2032	105 250	0,01
95 000 USD	Great Lakes Water Authority Water Supply System Revenue 5.25% 1/7/2055	97 557	0,01	100 000 USD	Huntsman International LLC 2.95% 15/6/2031	85 118	0,01
100 000 USD	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15/1/2030	102 701	0,01	180 000 USD	Hutto Independent School District 5% 1/8/2050	182 664	0,02
2 070 000 USD	GS Finance Corp 8.75% 14/2/2030	2 083 672	0,22	115 000 USD	iHeartCommunications Inc 7.75% 15/8/2030	91 679	0,01
1 162 000 USD	GS Mortgage Trust 2016-GS2 3.759% 10/5/2049	1 144 614	0,12	177 000 USD	iHeartCommunications Inc 9.125% 1/5/2029	152 315	0,02
590 575 USD	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 4.211% 25/1/2035	507 430	0,05	1 190 000 USD	INCREF 2025-FL1 LLC 6.082% 19/10/2042	1 190 913	0,12
398 235 USD	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 4.302% 25/9/2035	342 710	0,04	503 341 USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 4.677% 25/7/2036	493 081	0,05
5 691 USD	GSR Mortgage Loan Trust 2005-AR2 4.434% 25/4/2035	4 914	0,00	200 000 USD	Inversion Escrow Issuer LLC 6.75% 1/8/2032 [*]	198 283	0,02
140 000 USD	Hays Consolidated Independent School District 5.25% 15/2/2050	145 278	0,01	1 421 000 USD	IP 2025-IP Mortgage Trust 5.425% 10/6/2042	1 450 436	0,15
583 000 USD	HCA Inc 6.1% 1/4/2064	564 982	0,06	200 000 USD	IQVIA 5% 15/5/2027	199 244	0,02
1 030 000 USD	HCA Inc 6.2% 1/3/2055	1 025 428	0,11	100 000 USD	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	99 307	0,01
338 000 EUR	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029 [*]	411 774	0,04	75 000 USD	Iron Mountain 7% 15/2/2029	77 340	0,01
193 000 USD	Herc Holdings Inc 6.625% 15/6/2029	199 001	0,02	100 000 USD	Iron Mountain Inc 4.5% 15/2/2031	95 238	0,01
165 000 USD	Herc Holdings Inc 7% 15/6/2030	172 063	0,02	44 000 USD	Iron Mountain Inc 5.25% 15/3/2028	43 914	0,00
85 000 USD	Hillsborough County Aviation Authority 5.5% 1/10/2049	88 026	0,01	100 000 USD	Iron Mountain Inc 6.25% 15/1/2033	102 255	0,01
170 000 USD	Hillsborough County Industrial Development Authority 5.25% 15/11/2049	174 394	0,02	4 668 579 USD	IXIS Real Estate Capital Trust 2006-HE2 4.957% 25/8/2036	1 272 121	0,13
30 000 USD	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	28 305	0,00	274 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.125% 1/11/2032	275 539	0,03
375 000 USD	Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029	382 539	0,04	119 000 USD	Jane Street Group / JSG Finance Inc 7.125% 30/4/2031	124 395	0,01
33 000 USD	Hilton Domestic Operating Co Inc 3.75% 1/5/2029	31 666	0,00	200 000 USD	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 5% 15/8/2028	194 181	0,02
100 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	93 224	0,01	314 000 USD	JetBlue Airways Corp / JetBlue Loyalty LP 9.875% 20/9/2031 [*]	311 274	0,03
				521 000 EUR	Johnson & Johnson 1.65% 20/5/2035	528 369	0,05
				115 000 USD	Johnson County Unified School District No 231 Gardner - Edgerton 5.25% 1/10/2050	117 748	0,01

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
463 786 USD	JP Morgan Mortgage Trust 2017-2 3.644% 25/5/2047	430 506	0,04	810 503 USD	Mastr Asset Backed Trust 2004-OPT2 5.137% 25/9/2034	744 858	0,08
1 925 000 USD	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	1 360 664	0,14	312 324 USD	Mastr Asset Backed Trust 2005-WF1 6.162% 25/6/2035	318 047	0,03
1 071 000 EUR	JPMorgan Chase 4.457% 13/11/2031	1 329 670	0,14	100 000 USD	Match II 3.625% 1/10/2031	90 305	0,01
2 214 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.103% 22/4/2031	2 283 208	0,24	152 000 USD	Match II 4.625% 1/6/2028	149 790	0,01
1 363 000 USD	JPMorgan Chase & Co 5.572% 22/4/2036	1 417 393	0,15	768 000 USD	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	765 829	0,08
150 000 USD	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 1/6/2031	140 952	0,02	294 000 USD	McAfee 7.375% 15/2/2030	271 942	0,03
200 000 USD	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	210 714	0,02	100 000 USD	McGraw-Hill Education Inc 7.375% 1/9/2031	105 115	0,01
360 000 USD	KLA Corp 4.95% 15/7/2052	327 742	0,03	306 000 USD	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	303 261	0,03
207 000 USD	Kohl's Corp 5.125% 1/5/2031	165 615	0,02	113 000 USD	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc 6.25% 1/4/2029	116 257	0,01
100 000 EUR	Kronos International 9.5% 15/3/2029	123 985	0,01	140 000 USD	Mesa County Valley School District No 51 Grand Junction 5.25% 1/12/2049	145 320	0,02
25 000 USD	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	24 689	0,00	220 000 USD	Mesquite Independent School District 5.25% 15/8/2052	228 918	0,02
107 000 USD	Lamar Media Corp 4.875% 15/1/2029	105 669	0,01	887 000 USD	Meta Platforms 5.75% 15/5/2063	888 797	0,09
100 000 USD	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	95 975	0,01	177 000 USD	Methanex US Operations Inc 6.25% 15/3/2032	178 761	0,02
85 000 USD	Lamb Weston Holdings Inc 4.375% 31/1/2032	80 017	0,01	363 694 USD	MF1 2022-FL10 6.988% 17/9/2037	363 902	0,04
202 000 USD	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	214 406	0,02	1 280 000 USD	MF1 2024-FL14 6.09% 19/3/2039	1 286 315	0,13
179 000 USD	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033	180 966	0,02	1 714 987 USD	MFA 2025-NQM2 Trust 5.675% 27/5/2070	1 725 633	0,18
50 000 USD	Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034	50 620	0,00	85 000 USD	Michigan State Building Authority 5% 15/10/2050	86 346	0,01
75 879 USD	Level 3 Financing Inc 10.75% 15/12/2030	86 140	0,01	135 000 USD	Michigan State University 5% 15/2/2055	135 982	0,01
100 000 EUR	Levi Strauss & Co 4% 15/8/2030	118 456	0,01	100 000 USD	Molina Healthcare Inc 3.875% 15/5/2032	89 512	0,01
200 000 USD	LGI Homes Inc 7% 15/11/2032	195 785	0,02	128 000 USD	Molina Healthcare Inc 6.25% 15/1/2033	128 997	0,01
115 000 USD	Liberty Mutual Group Inc 4.125% 15/12/2051	112 808	0,01	319 000 EUR	Morgan Stanley 3.79% 21/3/2030	382 720	0,04
100 000 USD	LifePoint Health 11% 15/10/2030	110 371	0,01	1 278 000 EUR	Morgan Stanley 4.656% 2/3/2029	1 558 871	0,16
141 000 USD	LifePoint Health Inc 8.375% 15/2/2032	149 173	0,02	1 759 000 USD	Morgan Stanley 4.994% 12/4/2029	1 791 422	0,18
100 000 USD	Lithia Motors Inc 4.375% 15/1/2031	95 148	0,01	1 773 000 USD	Morgan Stanley 5.192% 17/4/2031	1 827 854	0,19
113 000 USD	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	112 130	0,01	1 574 000 USD	Morgan Stanley 5.25% 21/4/2034	1 607 484	0,17
100 000 USD	Live Nation Entertainment Inc 3.75% 15/1/2028	97 762	0,01	674 000 USD	Morgan Stanley 5.664% 17/4/2036	701 347	0,07
1 070 000 USD	LoanCore 2025 2025-CRE8 Issuer LLC 5.745% 17/8/2042	1 068 147	0,11	555 000 USD	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.994% 15/12/2049	546 734	0,06
85 000 USD	Long Island Power Authority 5% 1/9/2049	85 817	0,01	1 000 000 USD	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 3.89% 15/12/2050	981 549	0,10
199 000 USD	Magnera Corp 4.75% 15/11/2029	176 040	0,02	1 449 748 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.62% 15/7/2051	1 391 777	0,14
175 000 USD	Mansfield Independent School District 5.25% 15/2/2055	180 972	0,02	289 971 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 4.865% 15/10/2051	276 135	0,03
3 060 000 USD	Maricopa County Industrial Development Authority 7.375% 1/10/2029	3 211 034	0,33				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
634 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	597 269	0,06	218 000 USD	Novelis 4.75% 30/1/2030	209 745	0,02
784 747 USD	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025- HX1 5.96% 25/3/2070	794 932	0,08	116 000 USD	NRG Energy Inc 3.375% 15/2/2029	110 154	0,01
87 996 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 3.1% 20/4/2046	77 797	0,01	323 000 USD	NRG Energy Inc 3.625% 15/2/2031	298 211	0,03
234 099 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 1.44% 20/8/2046	200 190	0,02	36 000 USD	NRG Energy Inc 5.75% 15/7/2029	36 181	0,00
141 994 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 2.21% 20/8/2046	117 198	0,01	666 947 USD	OBX 2025-NQM6 Trust 5.603% 25/3/2065	673 846	0,07
175 951 USD	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/11/2053	166 328	0,02	260 000 USD	Oklahoma Capitol Improvement Authority 5.25% 1/7/2050	270 722	0,03
292 000 EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	353 929	0,04	1 010 000 USD	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.566% 10/5/2039	914 329	0,09
916 000 EUR	National Grid North America Inc 1.054% 20/1/2031	958 074	0,10	690 000 USD	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	617 290	0,06
154 000 USD	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	158 487	0,02	200 000 USD	Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	191 574	0,02
100 000 USD	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	104 165	0,01	200 000 EUR	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	245 617	0,03
366 561 USD	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-C 6.078% 15/11/2068	369 853	0,04	134 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co LLC 3.625% 15/6/2034	157 112	0,02
175 000 USD	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	189 629	0,02	150 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	141 001	0,01
200 000 USD	NCR Voyix 5% 1/10/2028	198 462	0,02	170 000 USD	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.47% 16/6/2036	159 048	0,02
250 375 USD	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.157% 25/10/2035	246 335	0,03	1 348 000 USD	Oracle Corp 6% 3/8/2055 [*]	1 321 532	0,14
140 000 USD	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	97 251	0,01	200 000 EUR	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	226 656	0,02
260 000 USD	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.25% 15/6/2050	263 220	0,03	200 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031 [*]	171 379	0,02
100 000 USD	New Jersey Turnpike Authority 5.25% 1/1/2055	103 833	0,01	200 000 USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	180 100	0,02
315 000 USD	New York City Transitional Finance Authority 5.25% 1/5/2048	325 577	0,03	19 000 USD	Osaic Holdings Inc 6.75% 1/8/2032	19 384	0,00
255 000 USD	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2053	258 231	0,03	22 000 USD	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	23 254	0,00
210 000 USD	New York State Thruway Authority 5% 15/3/2049	212 365	0,02	156 000 USD	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	158 949	0,02
350 633 USD	Newcastle Mortgage Trust 2007-1 4.667% 25/4/2037	348 070	0,04	433 000 USD	Paramount Global 6.25% 28/2/2057	422 023	0,04
100 000 USD	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	100 693	0,01	100 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	97 263	0,01
100 000 USD	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	98 229	0,01	53 000 USD	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	54 729	0,01
69 000 USD	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	69 050	0,01	204 000 USD	PECO Energy 2.85% 15/9/2051	127 274	0,01
163 000 USD	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	144 402	0,02	650 000 USD	PECO Energy Co 5.25% 15/9/2054	615 720	0,06
538 000 USD	Norfolk Southern 4.45% 1/3/2033	528 625	0,05	99 000 USD	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	102 749	0,01
85 000 USD	North Texas Municipal Water District 5% 1/6/2055	85 434	0,01	200 000 USD	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	213 082	0,02
175 000 USD	Northwest Independent School District 5.25% 15/2/2055	181 058	0,02	183 000 USD	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/5/2032	187 271	0,02
100 000 USD	Novelis 3.875% 15/8/2031	90 744	0,01				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
200 000 USD	Periama 5.95% 19/4/2026	200 850	0,02	295 000 USD	San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco International Airport 5% 1/5/2052	298 576	0,03
300 000 USD	PetSmart LLC / PetSmart Finance Corp 10% 15/9/2033	295 837	0,03	1 074 991 USD	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025- NQM1 5.545% 25/1/2065	1 081 932	0,11
351 000 USD	PG&E Corp 7.375% 15/3/2055	348 166	0,04	305 000 USD	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	300 633	0,03
776 000 USD	PNC Financial Services Group Inc 1.15% 13/8/2026	754 561	0,08	100 000 EUR	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	122 726	0,01
70 000 USD	PNC Financial Services Group Inc 4.899% 13/5/2031	71 404	0,01	67 000 USD	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	61 771	0,01
21 000 USD	PNC Financial Services Group Inc 6.037% 28/10/2033	22 496	0,00	200 000 USD	Sealed Air 5% 15/4/2029	198 463	0,02
97 000 USD	PNC Financial Services Group Inc 6.875% 20/10/2034	108 954	0,01	23 000 USD	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	21 151	0,00
100 000 USD	Post 5.5% 15/12/2029	99 705	0,01	100 000 USD	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	96 307	0,01
207 000 USD	Post 6.375% 1/3/2033	209 730	0,02	136 000 USD	Service Corp International 4.625% 15/12/2027	135 445	0,01
100 000 USD	Post Holdings Inc 6.25% 15/10/2034	100 819	0,01	187 000 USD	Service Corp International 5.75% 15/10/2032	189 171	0,02
100 000 USD	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 3.375% 31/8/2027	97 046	0,01	200 000 EUR	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	243 025	0,03
159 000 USD	Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc 4.375% 30/4/2029	153 204	0,02	114 000 USD	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 6.75% 15/8/2032	118 258	0,01
600 000 USD	Prologis 5.25% 15/6/2053	564 408	0,06	565 000 USD	Shops at Crystals Trust 2016-CSTL 3.855% 5/7/2036	553 966	0,06
1 102 473 USD	PRPM 2025-NQM2 Trust 5.688% 25/4/2070	1 111 869	0,11	241 000 USD	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	228 347	0,02
140 000 USD	QUALCOMM 6% 20/5/2053	146 870	0,01	278 000 USD	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	258 957	0,03
141 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032	145 601	0,01	180 000 USD	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	179 277	0,02
265 000 USD	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033	274 988	0,03	73 000 USD	Sirius XM Radio Inc 4% 15/7/2028	70 473	0,01
121 000 USD	QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032	125 606	0,01	100 000 USD	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	101 649	0,01
128 000 USD	RB Global Holdings Inc 7.75% 15/3/2031	134 510	0,02	52 000 USD	Six Flags Entertainment Corp 7.25% 15/5/2031	52 350	0,01
88 609 USD	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-3 5.64% 25/11/2035	88 579	0,01	237 000 USD	SLM 3.125% 2/11/2026	232 465	0,02
170 000 USD	Reworld 4.875% 1/12/2029*	164 405	0,02	145 726 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-A 4.98% 15/6/2033	145 287	0,02
100 000 USD	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	102 847	0,01	923 215 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 4.91% 15/6/2039	902 421	0,09
234 000 USD	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 6.5% 15/6/2033	241 778	0,03	1 272 049 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 4.87% 15/6/2039	1 223 495	0,13
296 000 USD	RLJ Lodging Trust LP 3.75% 1/7/2026	292 544	0,03	258 355 USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 4.78% 15/12/2039	251 637	0,03
131 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	128 342	0,01	744 690 USD	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.228% 15/10/2041	782 089	0,08
100 000 USD	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	90 144	0,01	105 687 USD	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	105 240	0,01
325 000 USD	RR Donnelley & Sons Co 10.875% 1/8/2029	316 701	0,03	805 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2018-C 4% 17/11/2042	787 836	0,08
169 000 USD	Ryan Specialty LLC 4.375% 1/2/2030	163 592	0,02	885 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	819 571	0,08
151 000 USD	Salesforce Inc 3.05% 15/7/2061	91 779	0,01				
105 000 USD	Salt River Project Agricultural Improvement & Power District 5% 1/1/2047	107 304	0,01				
2 425 000 USD	San Diego County Water Authority 5% 1/5/2052	2 472 935	0,25				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
1 595 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	1 427 383	0,15	604 000 EUR	T-Mobile USA Inc 3.8% 11/2/2045	645 161	0,07
1 090 000 USD	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	963 535	0,10	223 000 USD	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	225 269	0,02
1 210 812 USD	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 5.208% 15/1/2053	1 199 908	0,12	165 000 USD	Triborough Bridge & Tunnel Authority 5.25% 15/5/2047	169 961	0,02
1 220 754 USD	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 5.793% 16/2/2055	1 233 134	0,13	135 000 USD	Triborough Bridge & Tunnel Authority 5.5% 15/11/2053	142 152	0,01
1 004 816 USD	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	1 003 820	0,10	1 376 532 USD	Tricon American Homes 2019-SFR1 Trust 2.75% 17/3/2038	1 363 253	0,14
230 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8.875% 15/11/2031	245 635	0,03	419 000 USD	Tronox Inc 4.625% 15/3/2029	310 812	0,03
100 000 USD	Snap Inc 6.875% 1/3/2033 [*]	101 219	0,01	100 000 USD	Twilio 3.625% 15/3/2029 [*]	95 300	0,01
45 762 USD	SoFi Professional Loan Program 2017-F 2.84% 25/1/2041	45 583	0,00	232 000 USD	UKG 6.875% 1/2/2031	240 003	0,02
166 000 USD	Stagwell Global LLC 5.625% 15/8/2029	160 423	0,02	1 321 000 USD	Union Pacific 2.973% 16/9/2062	771 554	0,08
200 000 USD	Standard Building Solutions Inc 6.5% 15/8/2032	206 432	0,02	123 000 USD	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	122 842	0,01
100 000 USD	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	96 005	0,01	154 000 USD	United Rentals North America Inc 3.75% 15/1/2032	141 990	0,01
101 000 USD	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	100 150	0,01	91 000 USD	United Rentals North America Inc 4% 15/7/2030	87 024	0,01
307 000 USD	Star Parent 9% 1/10/2030 [*]	325 001	0,03	4 800 USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	5 863	0,00
339 000 USD	Starwood Property Trust Inc 3.625% 15/7/2026	333 563	0,03	1 000 USD	United States Treasury Note/ Bond 1.125% 15/2/2031	873	0,00
100 000 USD	Starwood Property Trust Inc 6% 15/4/2030	101 855	0,01	640 000 USD	United States Treasury Note/ Bond 1.375% 15/11/2040 [*]	407 875	0,04
200 000 USD	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029 [*]	184 000	0,02	169 000 USD	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029 [*]	166 531	0,02
355 422 USD	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2005-17 4.534% 25/8/2035	309 351	0,03	96 000 USD	UnitedHealth Group Inc 3.125% 15/5/2060	56 878	0,01
100 000 USD	Synchrony Financial 7.25% 2/2/2033	105 495	0,01	400 000 USD	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	390 290	0,04
260 000 USD	Tampa Bay Water 5.25% 1/10/2054	268 599	0,03	351 000 USD	Univision Communications Inc 8.5% 31/7/2031	362 444	0,04
113 000 USD	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	114 117	0,01	1 400 000 EUR	US Bancorp 2.834% 21/5/2028	1 636 859	0,17
7 000 USD	TEGNA 5% 15/9/2029	7 007	0,00	262 000 USD	US Foods Inc 6.875% 15/9/2028	270 216	0,03
122 000 USD	Teleflex 4.625% 15/11/2027	120 763	0,01	632 000 USD	Verizon Communications 3% 20/11/2060	371 922	0,04
220 000 USD	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	213 709	0,02	1 220 000 USD	Verizon Communications Inc 5.25% 16/3/2037	1 224 876	0,13
400 000 USD	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	400 494	0,04	1 686 099 USD	Verus Securitization Trust 2025-3 5.623% 25/5/2070	1 703 725	0,18
361 000 USD	Tenneco 8% 17/11/2028 [*]	361 615	0,04	157 000 USD	Viasat 5.625% 15/4/2027 [*]	156 684	0,02
100 000 USD	Terex Corp 6.25% 15/10/2032	101 418	0,01	180 000 USD	Voyager Parent LLC 9.25% 1/7/2032	189 799	0,02
100 000 USD	Texas Instruments Inc 5.15% 8/2/2054	94 155	0,01	1 108 838 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006- AR11 Trust 5.182% 25/9/2046	933 436	0,10
349 000 EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% 1/10/2031	358 715	0,04	2 034 970 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006- AR13 Trust 5.102% 25/10/2046	1 774 092	0,18
500 000 USD	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	499 091	0,05	3 546 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006- AR13 Trust 5.722% 25/10/2046	3 344	0,00
200 000 USD	TKC Holdings Inc 10.5% 15/5/2029	204 849	0,02	1 183 300 USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007- OA5 Trust 5.02% 25/6/2047	982 904	0,10
231 000 USD	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	153 328	0,02				
2 123 000 USD	T-Mobile USA 4.5% 15/4/2050	1 740 238	0,18				

¹Tout ou partie de ce titre est mis en gage ou donné en garantie, voir la Note 13 pour plus de détails.

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
64 000 USD	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	67 911	0,01	Uruguay			
1 981 297 USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR8 Trust 5.072% 25/10/2046	1 716 141	0,18	199 847 USD	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	185 358	0,02
1 052 973 USD	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE2 Trust 4.917% 25/5/2036	816 617	0,08	5 360 908 UYU	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	147 467	0,01
100 000 USD	Wayfair LLC 7.25% 31/10/2029	102 090	0,01	332 825 0,03			
3 152 000 EUR	Wells Fargo 1% 2/2/2027	3 606 172	0,37	Ouzbékistan			
1 554 000 EUR	Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	1 793 940	0,19	200 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	214 250	0,02
100 000 EUR	Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	114 761	0,01	Zambie			
17 000 USD	Wells Fargo 3.068% 30/4/2041	12 957	0,00	80 328 USD	Zambia Government International Bond 5.75% 30/6/2033	75 165	0,01
1 156 000 USD	Wells Fargo 3.35% 2/3/2033	1 068 148	0,11	Total des obligations 941 239 142 97,05			
297 000 USD	Wells Fargo 4.611% 25/4/2053	252 310	0,03	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé 941 239 142 97,05			
256 000 USD	Wells Fargo & Co 5.15% 23/4/2031	263 552	0,03	Autres valeurs mobilières			
280 000 USD	Wells Fargo & Co 5.605% 23/4/2036	290 826	0,03	ACTIONS ORDINAIRES			
255 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016- LC24 3.621% 15/10/2049	242 450	0,02	États-Unis			
1 390 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	1 275 037	0,13	100 000	ESC Contra Contra**	1	0,00
100 000 USD	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	103 137	0,01	Total des actions ordinaires 1 0,00			
200 000 USD	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	207 752	0,02	OBLIGATIONS			
117 000 USD	Whirlpool Corp 6.125% 15/6/2030	118 516	0,01	Bermudes			
84 000 USD	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	86 243	0,01	71 816 USD	Digicel 0% 31/12/2030**	6 463	0,00
266 449 USD	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-1 3.929% 20/6/2044	258 190	0,03	Îles Caïmans			
82 000 USD	WR Grace 4.875% 15/6/2027	81 414	0,01	1 700 000 USD	Peace Park CLO Ltd 0% 20/10/2038**	1 700 000	0,18
157 000 USD	Xerox 5.5% 15/8/2028	103 318	0,01	1 500 000 USD	Trinitas CLO XIV Ltd 5.933% 25/1/2034**	1 500 000	0,15
53 000 USD	Xerox Corp 13.5% 15/4/2031	53 258	0,01	3 200 000 0,33			
268 000 USD	Xerox Holdings Corp 8.875% 30/11/2029	164 897	0,02	États-Unis			
272 000 USD	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 7.25% 15/1/2029	277 730	0,03	502 456 USD	Contium Energy PTE 9.85% 11/9/2027**	502 456	0,05
252 000 USD	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.375% 15/1/2031	263 927	0,03	132 000 USD	ESC Contra Contra 0% 1/10/2029**	-	0,00
49 000 USD	XPO Inc 7.125% 1/2/2032	51 447	0,01	502 456 0,05			
100 000 USD	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	93 062	0,01	Total des obligations 3 708 919 0,38			
28 000 USD	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	27 851	0,00	Total des autres valeurs mobilières 3 708 920 0,38			
150 000 USD	ZF North America Capital Inc 6.75% 23/4/2030	146 178	0,02	Total du portefeuille 944 948 062 97,43			
150 000 USD	ZF North America Capital Inc 6.875% 23/4/2032	144 006	0,02	Autres éléments de l'actif net 24 949 795 2,57			
				Total de l'actif net (USD) 969 897 857 100,00			
		316 028 917	32,60				

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
ARS	86 311 374	USD	57 966	JP Morgan	26/01/2026	(1 918)
ARS	273 214 116	USD	182 034	Citibank	26/01/2026	(4 615)
ARS	244 035 000	USD	165 000	Goldman Sachs	11/12/2025	(1 575)
ARS	88 440 000	USD	60 000	Citibank	11/12/2025	(773)
AUD	39 793	USD	26 077	ANZ	17/09/2025	(58)
BRL	25 991 754	USD	4 590 000	State Street	17/09/2025	189 113
BRL	10 650 407	USD	1 920 000	Citibank	17/09/2025	38 294
BRL	2 654 678	USD	480 000	Barclays	17/09/2025	8 117
BRL	8 228 283	USD	1 473 891	Goldman Sachs	03/09/2025	44 511
BRL	2 236 999	USD	405 500	Citibank	03/09/2025	7 303
BRL	2 564 422	USD	473 000	Barclays	03/09/2025	224
BRL	12 962 985	USD	2 375 785	Barclays	02/10/2025	(1 503)
CAD	5 965 000	EUR	3 765 342	BNP Paribas	03/09/2025	(59 497)
CAD	760 000	USD	550 599	State Street	03/09/2025	1 739
CLP	6 659 300	USD	7 061	Morgan Stanley	17/09/2025	(160)
CLP	2 993 534	USD	3 100	JP Morgan	26/09/2025	2
CNH	10 400 000	USD	1 456 328	JP Morgan	17/09/2025	5 460
CNH	9 925 000	USD	1 388 807	State Street	17/09/2025	6 216
CNH	82 861 001	USD	11 595 000	HSBC Bank	17/09/2025	51 651
CNH	5 714 553	USD	795 000	Bank of America	03/09/2025	7 169
CNH	23 875 868	USD	3 346 436	BNP Paribas	26/09/2025	12 289
COP	102 183 477	USD	24 988	BNY Mellon	17/09/2025	445
COP	4 438 421 640	USD	1 093 800	JP Morgan	26/09/2025	9 915
CZK	44 554 913	USD	2 116 500	BNP Paribas	26/09/2025	11 154
CZK	8 075 841	USD	384 818	UBS	26/09/2025	832
EGP	10 319 094	USD	195 300	Citibank	20/11/2025	9 938
EGP	736 400	USD	14 000	Bank of America	20/11/2025	646
EUR	4 194 000	USD	4 893 258	State Street	17/09/2025	6 062
EUR	1 260 000	USD	1 483 077	Goldman Sachs	17/09/2025	(11 178)
EUR	1 660 000	USD	1 957 972	Barclays	17/09/2025	(18 804)
EUR	8 300 000	USD	9 764 338	JP Morgan	17/09/2025	(68 497)
EUR	4 150 000	USD	4 878 316	BNP Paribas	17/09/2025	(30 395)
EUR	16 000	USD	18 613	Bank of America	17/09/2025	78
EUR	624 222	AUD	1 110 000	Bank of America	03/09/2025	2 924
EUR	340 000	JPY	58 262 685	HSBC Bank	03/09/2025	676
EUR	744 500	USD	869 208	Bank of America	26/09/2025	999
EUR	3 740 000	USD	4 340 764	JP Morgan	03/10/2025	32 698
GBP	3 600 000	USD	4 901 137	JP Morgan	17/09/2025	(51 424)
GBP	4 100 000	EUR	4 733 410	BNY Mellon	03/09/2025	(1 930)
GBP	2 921 226	MXN	73 000 000	HSBC Bank	03/09/2025	21 829
HUF	540 263 854	USD	1 586 500	Morgan Stanley	26/09/2025	(102)
HUF	98 098 965	USD	288 454	Bank of America	26/09/2025	(402)
IDR	8 410 539 776	USD	514 030	BNP Paribas	17/09/2025	(3 990)
IDR	1 148 550 750	USD	70 467	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(815)
IDR	56 063 013 100	USD	3 423 800	Citibank	26/09/2025	(23 908)
IDR	4 829 502 457	USD	297 098	Citibank	22/09/2025	(4 214)
IDR	15 317 465 609	USD	940 183	Barclays	22/09/2025	(11 263)
IDR	3 983 937 606	USD	243 479	Royal Bank of Canada	22/09/2025	(1 876)
IDR	10 258 931 840	USD	622 508	BNP Paribas	26/09/2025	(364)
INR	34 975 795	USD	407 503	Barclays	17/09/2025	(11 374)
INR	26 298 874	USD	304 033	Bank of America	17/09/2025	(6 177)
INR	85 400 394	USD	987 859	Morgan Stanley	17/09/2025	(20 631)
INR	10 331 701	USD	119 469	HSBC Bank	17/09/2025	(2 454)
INR	37 385 216	USD	427 560	BNP Paribas	17/09/2025	(4 143)
INR	27 051 759	USD	307 407	JP Morgan	17/09/2025	(1 024)
INR	9 606 059	USD	109 533	Standard Chartered Bank	17/09/2025	(737)
INR	37 213 941	USD	423 922	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(2 444)
INR	297 034 874	USD	3 396 800	Citibank	26/09/2025	(34 265)
JPY	69 000 000	USD	485 136	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(15 255)
JPY	212 716 882	EUR	1 285 000	Deutsche Bank	17/09/2025	(52 530)
JPY	1 446 323 672	USD	10 095 000	HSBC Bank	17/09/2025	(245 730)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
JPY	20 313 438	USD	139 754	BNY Mellon	17/09/2025	(1 422)
JPY	1 863 845 000	EUR	10 877 071	BNP Paribas	03/09/2025	(22 029)
JPY	132 280 000	USD	881 907	State Street	03/09/2025	17 506
JPY	42 162 112	USD	286 600	Bank of America	26/09/2025	804
JPY	60 904 995	USD	416 000	Morgan Stanley	26/09/2025	(832)
JPY	18 726 027	USD	127 745	JP Morgan	26/09/2025	(96)
KRW	1 930 946 250	USD	1 428 077	Barclays	17/09/2025	(39 038)
MXN	19 008 268	USD	993 000	Deutsche Bank	17/09/2025	24 364
MXN	6 500 905	USD	344 034	State Street	03/09/2025	4 429
MXN	65 867 942	USD	3 517 563	Morgan Stanley	26/09/2025	4 447
MYR	2 170 290	USD	512 441	Goldman Sachs	17/09/2025	1 570
MYR	960 570	USD	227 354	Morgan Stanley	17/09/2025	147
MYR	2 209 719	USD	523 729	Royal Bank of Canada	17/09/2025	(380)
MYR	18 020 911	USD	4 265 654	Barclays	26/09/2025	4 090
MYR	1 793 185	USD	424 322	Morgan Stanley	22/09/2025	468
NGN	131 332 700	USD	77 300	Morgan Stanley	04/09/2025	8 196
NGN	123 448 100	USD	77 300	JP Morgan	04/09/2025	3 064
NGN	30 301 000	USD	19 300	Bank of America	04/09/2025	426
NGN	179 026 850	USD	115 900	Citibank	04/09/2025	645
NGN	231 202 440	USD	144 900	Citibank	05/12/2025	(668)
PEN	1 245 560	USD	348 916	Citibank	22/09/2025	2 789
PLN	6 575 868	USD	1 799 300	Morgan Stanley	26/09/2025	(1 120)
PLN	1 194 705	USD	327 145	Bank of America	26/09/2025	(451)
RON	2 715 544	USD	624 945	Goldman Sachs	26/09/2025	(1 121)
SGD	160 000	USD	125 502	JP Morgan	17/09/2025	(831)
THB	11 700 000	USD	361 625	Barclays	17/09/2025	(20)
THB	8 850 000	USD	273 954	BNP Paribas	17/09/2025	(433)
THB	5 750 000	USD	175 870	HSBC Bank	17/09/2025	1 841
THB	87 662 028	USD	2 685 000	Barclays	03/09/2025	21 254
THB	114 699 840	USD	3 539 900	HSBC Bank	26/09/2025	7 623
THB	20 750 244	USD	643 618	Barclays	26/09/2025	(1 839)
TRY	71 796 000	USD	1 667 832	Barclays	17/09/2025	53 936
TRY	23 811 606	USD	544 340	Société Générale	24/10/2025	8 363
TRY	33 879 000	USD	810 794	HSBC Bank	03/09/2025	11 794
TRY	3 667 767	USD	84 058	HSBC Bank	24/10/2025	1 076
TRY	3 904 008	USD	90 300	Goldman Sachs	24/10/2025	318
TRY	3 391 300	USD	78 436	BNP Paribas	24/10/2025	281
TWD	3 597 278	USD	123 300	Société Générale	10/09/2025	(5 556)
TWD	14 300 000	USD	479 424	Bank of America	17/09/2025	(11 124)
USD	392 900	TRY	17 157 572	Barclays	24/10/2025	(5 352)
USD	70 100	TRY	3 155 264	Barclays	26/09/2025	(4 961)
USD	120 861	CNH	862 873	RBS	17/09/2025	(422)
USD	439 102	IDR	7 273 351 501	Citibank	17/09/2025	(1 976)
USD	528 600	MYR	2 250 000	Barclays	17/09/2025	(4 290)
USD	271 291	IDR	4 481 453 820	Société Générale	17/09/2025	(478)
USD	5 213 994	MYR	21 980 000	Morgan Stanley	17/09/2025	8 256
USD	431 184	INR	37 062 669	Standard Chartered Bank	17/09/2025	11 420
USD	85 000	TRY	3 668 515	Barclays	02/09/2025	(4 150)
USD	1 103 198	INR	95 300 000	Morgan Stanley	17/09/2025	23 850
USD	417 495	INR	35 900 000	Barclays	17/09/2025	10 899
USD	125 167	SGD	160 000	HSBC Bank	17/09/2025	496
USD	15 000	ZAR	267 837	Morgan Stanley	17/09/2025	(130)
USD	4 340 000	CHF	3 515 200	Deutsche Bank	17/09/2025	(56 432)
USD	390 000	THB	12 630 579	HSBC Bank	17/09/2025	(365)
USD	1 237 047	INR	107 391 905	HSBC Bank	17/09/2025	20 748
USD	660 000	KRW	899 145 456	Royal Bank of Canada	17/09/2025	13 194
USD	80 000	TWD	2 351 656	HSBC Bank	17/09/2025	2 987
USD	45 000	MYR	189 062	Goldman Sachs	17/09/2025	223
USD	925 000	IDR	15 087 792 475	State Street	17/09/2025	10 032
USD	1 801 053	TRY	77 530 813	Barclays	17/09/2025	(58 244)
USD	4 527 718	BRL	25 610 902	Goldman Sachs	17/09/2025	(181 368)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	1 282 673	MXN	24 550 000	Société Générale	17/09/2025	(31 296)
USD	135 464	GBP	100 000	UBS	17/09/2025	750
USD	5 071 928	IDR	82 743 434 480	JP Morgan	17/09/2025	54 121
USD	16 706 561	KRW	22 761 186 000	Toronto-Dominion	17/09/2025	333 153
USD	1 132 509	COP	4 813 490 000	Barclays	17/09/2025	(65 547)
USD	2 858 426	GBP	2 110 000	JP Morgan	17/09/2025	15 955
USD	6 221 499	EUR	5 380 556	Deutsche Bank	17/09/2025	(63 925)
USD	178 290	THB	5 750 000	Goldman Sachs	17/09/2025	578
USD	153 082	IDR	2 490 027 190	Bank of America	17/09/2025	2 078
USD	435 015	JPY	61 895 437	HSBC Bank	17/09/2025	13 516
USD	1 116 204	MYR	4 700 000	Royal Bank of Canada	17/09/2025	3 057
USD	6 577 011	EUR	5 600 000	Bank of America	17/09/2025	35 239
USD	602 950	CNH	4 307 127	Bank of America	17/09/2025	(2 444)
USD	209 986	INR	18 207 033	Royal Bank of Canada	17/09/2025	3 777
USD	74 100	TRY	3 313 900	UBS	24/10/2025	(2 821)
USD	70 100	TRY	3 050 892	UBS	26/09/2025	(2 479)
USD	85 000	TRY	3 616 920	UBS	02/09/2025	(2 897)
USD	625 723	THB	20 550 000	BNP Paribas	17/09/2025	(9 402)
USD	64 756	TRY	2 817 130	Citibank	26/09/2025	(2 261)
USD	21 300	TRY	904 496	Morgan Stanley	02/09/2025	(681)
USD	17 500	TRY	759 563	Morgan Stanley	26/09/2025	(569)
USD	18 500	TRY	823 686	Morgan Stanley	24/10/2025	(619)
USD	565 490	INR	48 550 000	UBS	17/09/2025	15 622
USD	524 338	IDR	8 575 984 856	Royal Bank of Canada	17/09/2025	4 264
USD	113 933	CNH	813 300	Société Générale	17/09/2025	(382)
USD	6 285	TWD	179 700	Royal Bank of Canada	17/09/2025	400
USD	10 808	HUF	3 691 000	Morgan Stanley	17/09/2025	(35)
USD	906	GBP	667	Standard Chartered Bank	17/09/2025	8
USD	18 181	MXN	341 400	State Street	17/09/2025	(92)
USD	123 300	TWD	3 536 244	Citibank	10/09/2025	7 553
USD	52 015	COP	212 459 444	Deutsche Bank	17/09/2025	(865)
USD	4 880 000	JPY	710 781 760	Deutsche Bank	17/09/2025	39 672
USD	1 063 457	INR	92 220 000	Bank of America	17/09/2025	18 992
USD	690 470	MYR	2 921 783	Morgan Stanley	22/09/2025	(1 676)
USD	3 121 907	IDR	51 008 839 401	Bank of America	22/09/2025	28 502
USD	1 547 377	COP	6 314 150 244	Citibank	22/09/2025	(23 410)
USD	87 858	UYU	3 567 851	Citibank	22/09/2025	(1 299)
USD	752 151	PEN	2 680 575	Société Générale	22/09/2025	(4 754)
USD	6 361 882	EUR	5 460 000	Citibank	17/09/2025	(16 346)
USD	3 433 629	EUR	2 953 750	JP Morgan	17/09/2025	(16 863)
USD	447 377	HUF	153 862 459	HSBC Bank	22/09/2025	(4 521)
USD	4 074 314	MXN	76 971 520	Goldman Sachs	22/09/2025	(43 171)
USD	468 373	EUR	402 299	HSBC Bank	22/09/2025	(1 733)
USD	5 406 610	ZAR	96 830 082	State Street	22/09/2025	(61 351)
USD	565 638	CNH	4 047 232	Bank of America	22/09/2025	(3 493)
USD	3 916 716	PLN	14 359 220	State Street	22/09/2025	(10 078)
USD	1 955 340	CZK	41 332 330	State Street	22/09/2025	(18 211)
USD	1 658 792	THB	53 844 395	Citibank	22/09/2025	(6 011)
USD	2 934 480	EUR	2 510 000	BNY Mellon	17/09/2025	2 364
USD	18 629 715	AUD	28 873 998	Bank of America	03/09/2025	(245 565)
USD	315 333	BRL	1 775 512	Goldman Sachs	03/09/2025	(12 311)
USD	216 000	BRL	1 214 892	Morgan Stanley	03/09/2025	(8 189)
USD	1 440 697	CZK	30 939 001	Citibank	03/09/2025	(35 827)
USD	81 097 480	CNH	582 737 257	Goldman Sachs	03/09/2025	(703 113)
USD	2 340 721	SGD	3 030 000	Bank of America	03/09/2025	(17 494)
USD	49 193 574	CAD	67 984 265	HSBC Bank	03/09/2025	(214 698)
USD	381 530	HUF	133 690 000	RBS	03/09/2025	(11 551)
USD	815 412	MXN	15 406 429	HSBC Bank	03/09/2025	(10 405)
USD	3 130 467	PLN	11 691 000	Barclays	03/09/2025	(67 597)
USD	425 000	ZAR	7 712 673	HSBC Bank	03/09/2025	(11 084)
USD	36 973 444	JPY	5 527 631 992	Deutsche Bank	03/09/2025	(610 652)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	3 504 549	CHF	2 838 000	Bank of America	03/09/2025	(38 816)
USD	1 301 631	DKK	8 471 000	Bank of America	03/09/2025	(22 995)
USD	940 174	NOK	9 684 000	Goldman Sachs	03/09/2025	(22 581)
USD	4 107 736	EUR	3 583 902	BNP Paribas	03/09/2025	(75 122)
USD	52 511 104	GBP	39 682 613	Standard Chartered Bank	03/09/2025	(939 900)
USD	1 100 427	SEK	10 713 000	State Street	03/09/2025	(28 245)
USD	1 765 382	NZD	2 987 000	State Street	03/09/2025	5 404
USD	585 177	RON	2 600 000	Goldman Sachs	03/09/2025	(12 760)
USD	5 567 959	THB	181 751 000	Citibank	03/09/2025	(42 957)
USD	213 723 723	EUR	186 543 333	Deutsche Bank	03/09/2025	(3 995 532)
USD	1 100 000	TRY	45 963 006	HSBC Bank	03/09/2025	(15 989)
USD	309 355	INR	27 050 000	Citibank	17/09/2025	2 992
USD	180 547	CAD	250 000	Bank of America	03/09/2025	(1 143)
USD	11 270 000	JPY	1 660 623 273	JP Morgan	17/09/2025	(38 621)
USD	374 500	THB	12 122 576	Barclays	22/09/2025	(315)
USD	196 014	MYR	826 686	Barclays	22/09/2025	180
USD	2 123 116	IDR	34 660 305 438	BNP Paribas	22/09/2025	21 159
USD	740 080	MXN	14 018 392	UBS	22/09/2025	(9 815)
USD	603 467	EUR	520 000	HSBC Bank	03/09/2025	(3 438)
USD	368 349	PLN	1 360 000	JP Morgan	03/09/2025	(3 678)
USD	390 008	MXN	7 350 000	Standard Chartered Bank	03/09/2025	(3 968)
USD	127 500	TRY	5 283 060	HSBC Bank	02/09/2025	(886)
USD	105 100	TRY	4 448 512	HSBC Bank	26/09/2025	(727)
USD	221 504	BRL	1 220 277	State Street	03/09/2025	(3 679)
USD	72 813	CNH	521 214	UBS	22/09/2025	(482)
USD	121 066	EUR	104 276	UBS	22/09/2025	(785)
USD	571 956	PLN	2 114 049	Citibank	22/09/2025	(6 169)
USD	142 298	HUF	48 812 516	Goldman Sachs	22/09/2025	(1 065)
USD	300 567	CZK	6 372 952	Goldman Sachs	22/09/2025	(3 731)
USD	978 153	ZAR	17 608 774	Goldman Sachs	22/09/2025	(16 208)
USD	29 722	TRY	1 260 140	Citibank	22/09/2025	(363)
USD	179 565	IDR	2 945 353 042	BNP Paribas	17/09/2025	950
USD	1 440 735	COP	5 846 845 634	BNY Mellon	22/09/2025	(13 799)
USD	293 589	KRW	407 595 000	Barclays	17/09/2025	383
USD	635 884	INR	55 760 000	Goldman Sachs	17/09/2025	4 357
USD	310 606	INR	27 051 000	JP Morgan	17/09/2025	4 232
USD	241 000	BRL	1 326 151	HSBC Bank	03/09/2025	(3 721)
USD	743 063	THB	24 140 931	UBS	22/09/2025	(3 345)
USD	163 783	PEN	578 729	Royal Bank of Canada	22/09/2025	370
USD	57 796	UYU	2 324 748	Goldman Sachs	22/09/2025	(297)
USD	1 972 050	ZAR	34 944 186	HSBC Bank	22/09/2025	(1 236)
USD	1 495 550	MXN	28 167 663	Morgan Stanley	22/09/2025	(11 240)
USD	218 225	EUR	186 829	Deutsche Bank	22/09/2025	(94)
USD	90 029	TRY	3 888 965	Goldman Sachs	24/10/2025	(240)
USD	318 800	PEN	1 126 567	Société Générale	26/09/2025	735
USD	513 310	AUD	790 000	Royal Bank of Canada	03/09/2025	(3 122)
USD	79 086	BRL	428 811	JP Morgan	03/09/2025	(45)
USD	231 355	EUR	198 400	Barclays	26/09/2025	(544)
USD	457 699	THB	14 838 588	Bank of America	22/09/2025	(1 092)
USD	104 871	EUR	90 000	Standard Chartered Bank	03/09/2025	(170)
USD	576 838	AUD	888 700	Morgan Stanley	26/09/2025	(4 350)
USD	153 800	CHF	123 230	State Street	26/09/2025	(493)
USD	86 905	PEN	307 078	Deutsche Bank	22/09/2025	196
USD	122 372	EUR	104 771	BNY Mellon	22/09/2025	(58)
USD	318 328	CZK	6 697 746	Morgan Stanley	22/09/2025	(1 478)
USD	638 012	PLN	2 332 493	Standard Chartered Bank	22/09/2025	149
USD	746 815	EUR	640 000	Standard Chartered Bank	03/10/2025	(1 584)
USD	217 024	IDR	3 551 441 687	Royal Bank of Canada	22/09/2025	1 648
USD	478 778	EUR	411 700	HSBC Bank	26/09/2025	(2 437)
USD	4 026 145	EUR	3 440 000	Deutsche Bank	03/10/2025	3 496
USD	628 592	BRL	3 424 600	Barclays	02/10/2025	1 347

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	144 900	NGN	222 711 300	Citibank	04/09/2025	(83)
USD	105 569	AUD	161 582	Barclays	26/09/2025	(102)
USD	27 964	CHF	22 353	Citibank	26/09/2025	(24)
USD	28 592	EUR	24 436	BNY Mellon	26/09/2025	30
ZAR	290 995	USD	16 288	Barclays	17/09/2025	150
ZAR	8 566 281	USD	471 973	State Street	03/09/2025	12 375
ZAR	36 995 455	USD	2 091 400	BNP Paribas	26/09/2025	(2 837)
ZAR	7 341 443	USD	416 000	Morgan Stanley	26/09/2025	(1 542)
ZAR	8 072 900	USD	455 890	Citibank	26/09/2025	(138)
Moins-value nette non réalisée						(7 401 338)
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	36 081 738	USD	44 836 346	BNY Mellon	12/09/2025	262 773
USD	238 421	CHF	193 000	BNY Mellon	12/09/2025	(2 811)
Plus-value nette non réalisée						259 962
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	519 702	USD	72 478	BNY Mellon	12/09/2025	534
USD	469	CNY	3 364	BNY Mellon	12/09/2025	(4)
Plus-value nette non réalisée						530
Catégorie d'Actions couverte en DKK						
DKK	578	USD	90	BNY Mellon	12/09/2025	-
USD	-	DKK	4	BNY Mellon	12/09/2025	-
Moins-value nette non réalisée						0
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	101 301 557	USD	118 115 457	BNY Mellon	12/09/2025	184 266
USD	12 270	EUR	10 501	BNY Mellon	12/09/2025	6
Plus-value nette non réalisée						184 272
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	237 599 847	USD	319 497 386	BNY Mellon	12/09/2025	568 159
USD	8 849 358	GBP	6 557 606	BNY Mellon	12/09/2025	15 749
Plus-value nette non réalisée						583 908
Catégorie d'Actions couverte en NOK						
NOK	809 872 114	USD	79 045 800	BNY Mellon	12/09/2025	1 473 136
Plus-value nette non réalisée						1 473 136
Catégorie d'Actions couverte en NZD						
NZD	10 249	USD	6 113	BNY Mellon	12/09/2025	(72)
USD	31	NZD	53	BNY Mellon	12/09/2025	-
Moins-value nette non réalisée						(72)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	308 765	USD	240 867	BNY Mellon	12/09/2025	(379)
USD	1 529	SGD	1 957	BNY Mellon	12/09/2025	5
Moins-value nette non réalisée						(374)
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 1 394 790 356 USD)						(4 899 976)

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
249	EUR	Euro BOBL	Septembre 2025	34 130 417	(129 764)
(211)	EUR	Euro Bund	Septembre 2025	31 901 352	272 961
31	EUR	Euro BUXL	Septembre 2025	4 124 352	(166 632)
(118)	EUR	Euro Schatz	Septembre 2025	14 742 739	10 924
154	EUR	Euro-BTP	Septembre 2025	21 604 814	(133 137)
152	EUR	Euro-OAT	Septembre 2025	21 620 476	(533 949)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats à terme ferme (futures) ouverts négociés en bourse au 31 août 2025

Nombre de contrats	Devise	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
43	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	Septembre 2025	40 219 871	(292 406)
(42)	AUD	Australian 10 Year Bond	Septembre 2025	3 119 279	(2 359)
119	AUD	Australian 3 Year Bond	Septembre 2025	8 348 977	918
83	EUR	Short-Term Euro-BTP	Septembre 2025	10 434 792	(36 587)
92	CAD	Canadian 10 Year Bond	Décembre 2025	8 043 780	38 778
321	USD	US Long Bond (CBT)	Décembre 2025	36 684 281	205 761
478	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	Décembre 2025	53 745 125	324 898
(534)	USD	US Ultra 10 Year Note	Décembre 2025	61 067 906	(483 938)
(41)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Décembre 2025	4 782 906	6 260
188	GBP	Long Gilt	Décembre 2025	22 937 266	(3 798)
1 032	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Décembre 2025	215 163 936	211 911
799	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Décembre 2025	87 409 351	237 753
121	USD	3 Month SOFR	Mars 2026	29 108 063	71 087
Total				709 189 683	(401 319)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
CDS	413 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut des États-Unis mexicains ; et verse un taux fixe de 1 %	Barclays	20/06/2030	(6 836)	(697)
CDS	(101 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du Chili ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	347	2 215
CDS	(302 000) USD	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut du Chili ; et reçoit un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	1 038	6 623
CDS	699 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la République de Corée ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(4 196)	(24 894)
CDS	385 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'Arabie saoudite ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(1 492)	(6 707)
CDS	505 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de la Turquie et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(2 392)	34 254
CDS	(72 000) EUR	Le Compartiment fournit une protection contre le défaut de CMA CGM ; et reçoit un taux fixe de 5 %	JP Morgan	20/06/2027	(47)	6 512
CDS	250 000 EUR	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.EUR.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Morgan Stanley	20/06/2030	(1 307)	(5 977)
CDS	298 150 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut de l'ITRAXX.ASIA.XJ.IG.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Bank of America	20/06/2030	(1 422)	(4 428)
CDS	3 955 000 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.NA.HY44 ; et verse un taux fixe de 5 %	BNP Paribas	20/06/2030	(24 135)	(288 409)
CDS	734 934 USD	Le Compartiment reçoit une protection contre le défaut du CDX.EM.43.V1 ; et verse un taux fixe de 1 %	Goldman Sachs	20/06/2030	(11 769)	12 631
IRS	(1 886 849) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,785 %	Barclays	02/01/2026	126	126
IRS	(952 798) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,9 %	Barclays	02/01/2026	(11)	(11)
IRS	(494 995) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,945 %	Barclays	02/01/2026	(25)	(25)
IRS	(481 707) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,31 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	388	388
IRS	(780 193) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,33 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	495	495
IRS	(927 220) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,335 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	1 140	1 140

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(1 056 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,34 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2029	993	993
IRS	(3 042 185 621) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,23 %	Barclays	17/09/2030	13 562	13 562
IRS	(3 040 628 380) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,74 %	Barclays	17/09/2030	(1 998)	(1 998)
IRS	(798 086 957) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,86 %	Barclays	17/09/2030	(1 485)	(1 485)
IRS	(1 524 667) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,04 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2031	(4 596)	(4 596)
IRS	(340 392) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,48 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Barclays	02/01/2031	497	497
IRS	(351 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0,707 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	19/03/2028	(12 864)	(12 864)
IRS	(35 000 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 12,995 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	02/01/2029	(36 774)	(36 774)
IRS	(419 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,7934 %	BNP Paribas	19/03/2030	33 209	33 209
IRS	(2 175 000) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,908 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 3 Month	BNP Paribas	20/09/2030	520	520
IRS	(1 149 327) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,991 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 3 Month	BNP Paribas	20/09/2030	1 361	1 361
IRS	(107 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,07 % ; et verse le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	19/03/2035	(20 427)	(20 427)
IRS	(73 187 500) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,328 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Bank of America	17/09/2025	3 525	3 525
IRS	(157 500 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,178 % ; et verse le taux variable USD-Federal Funds-H.15-OIS- COMPOUND 1 Day	Bank of America	29/10/2025	5 629	5 629
IRS	(3 387 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,5325 %	Bank of America	30/10/2025	(678)	(678)
IRS	(2 629 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,5855 %	Bank of America	19/12/2025	584	584
IRS	(1 885 885) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,865 %	Bank of America	02/01/2026	33	33
IRS	(996 620) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,885 %	Bank of America	02/01/2026	(2)	(2)
IRS	(1 898 183) BRL	Le Compartiment reçoit le taux variable BRL BROIS 1 Day ; et verse un taux fixe de 14,9 %	Bank of America	02/01/2026	(21)	(21)
IRS	(10 310 874) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,45 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	26/02/2026	2 629	2 629
IRS	(20 769 391) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,73 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	11/05/2026	2 517	2 517
IRS	(20 758 760) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,7345 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	11/05/2026	2 550	2 550
IRS	(21 516 000) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,73 %	Bank of America	19/06/2026	(3 418)	(3 418)
IRS	(2 625 666) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,69 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	26/06/2026	382	382
IRS	(5 550 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,349 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/07/2026	24 504	24 504
IRS	(5 054 041) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,49 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	04/08/2026	411	411
IRS	(10 068 759) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,33 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	21/08/2026	93	93
IRS	(5 286 486) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,31 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	26/08/2026	4	4
IRS	(1 287 785) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 3 Month ; et verse un taux fixe de 4,185 %	Bank of America	17/09/2026	397	397

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations. Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(2 452 744) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 3 Month ; et verse un taux fixe de 4,209873 %	Bank of America	17/09/2026	449	595
IRS	(1 231 161) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 3 Month ; et verse un taux fixe de 4,22 %	Bank of America	17/09/2026	266	266
IRS	(639 609) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 3 Month ; et verse un taux fixe de 4,425 %	Bank of America	17/09/2026	(205)	(205)
IRS	(2 436 852) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,4575 %	Bank of America	17/09/2026	(1 365)	(1 365)
IRS	(26 468 117) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,8103 %	Bank of America	17/09/2026	106	106
IRS	(13 896 780) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,812 %	Bank of America	17/09/2026	43	43
IRS	(13 285 745) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,86 %	Bank of America	17/09/2026	(304)	(304)
IRS	(6 902 185) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,942569 %	Bank of America	17/09/2026	(635)	(466)
IRS	(26 296 603) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,03 %	Bank of America	17/09/2026	(3 018)	(3 018)
IRS	(1 017 473) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 14,58 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	04/01/2027	1 706	1 706
IRS	(34 000 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,998 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	23/01/2027	187 209	187 209
IRS	(618 750 000) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1535 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	19/03/2027	79 981	79 981
IRS	(846 000 000) JPY	Le Compartiment reçoit le taux variable JPY-TONA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,741 %	Bank of America	17/06/2027	13 218	13 218
IRS	(1 620 000) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,255 %	Bank of America	24/08/2027	(43)	(43)
IRS	(3 374 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6225 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	16/09/2027	(52)	(52)
IRS	(39 970 000) THB	Le Compartiment reçoit le taux variable THB BKIBOR 1 Day ; et verse un taux fixe de 0,954 %	Bank of America	16/09/2027	(359)	(359)
IRS	(230 213 834) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,675 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(5 518)	(5 518)
IRS	(230 095 991) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,02 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(1 263)	(1 263)
IRS	(231 596 751) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,0917 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(381)	(381)
IRS	(60 394 295) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(73)	(73)
IRS	(121 597 212) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,105 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	(114)	(114)
IRS	(116 250 640) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1937 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2027	444	444
IRS	(3 483 532) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 3 Month ; et verse un taux fixe de 3,991219 %	Bank of America	17/09/2027	604	805
IRS	(3 462 730) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 3,97 %	Bank of America	17/09/2027	2 298	2 298
IRS	(1 828 988) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 3,99 %	Bank of America	17/09/2027	1 025	1 025
IRS	(1 748 569) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,03 %	Bank of America	17/09/2027	620	620
IRS	(908 414) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,18 %	Bank of America	17/09/2027	(380)	(380)
IRS	(3 460 958) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,27 %	Bank of America	17/09/2027	(3 051)	(3 051)
IRS	(2 931 407) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,72 %	Bank of America	17/09/2027	34	34
IRS	(5 583 223) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,7233 %	Bank of America	17/09/2027	45	45

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(2 802 514) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,7768 %	Bank of America	17/09/2027	(134)	(134)
IRS	(1 455 956) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,933705 %	Bank of America	17/09/2027	(357)	(309)
IRS	(5 549 885) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,994 %	Bank of America	17/09/2027	(1 529)	(1 529)
IRS	(5 547 043) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,02 %	Bank of America	17/09/2027	(1 679)	(1 679)
IRS	(10 360 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,1788 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	03/11/2027	164 096	173 075
IRS	(12 849 200) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8761 % ; et verse le taux variable USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	05/02/2028	166 698	166 698
IRS	(931 569 604) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,362 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	(412)	(412)
IRS	(683 043 999) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,369 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	(203)	(203)
IRS	(1 366 163 137) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,387 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	106	106
IRS	(607 656 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,3995 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	205	205
IRS	(1 706 681 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,403 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	701	701
IRS	(151 878 229) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,407 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	75	75
IRS	(607 544 968) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,443 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	755	755
IRS	(3 636 445 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,482 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	525	525
IRS	(3 389 535 840) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	904	904
IRS	(3 791 684 160) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,512 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	1 319	1 319
IRS	(3 636 445 000) KRW	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,528 % ; et verse le taux variable KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2028	1 660	1 660
IRS	(137 687 218) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,5377 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2028	(2 095)	(2 095)
IRS	(50 070 004) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,55 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2028	(572)	(572)
IRS	(34 142 110) INR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,576 % ; et verse le taux variable INR MIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2028	(117)	(117)
IRS	(22 078 000) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,12 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2028	(4)	(4)
IRS	(969 864) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,105 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	83	83
IRS	(1 847 225) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,24 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	1 508	1 508
IRS	(1 835 255) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,42 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2029	2 629	2 629
IRS	(6 000 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,8141 %	Bank of America	24/10/2029	(8 864)	(8 864)
IRS	(6 320 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP SONIA 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,0281 %	Bank of America	20/12/2029	(77 367)	(77 367)
IRS	(27 500 000) USD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6165 % ; et verse le taux variable USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/12/2029	311 165	311 165
IRS	(101 903) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,20807 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	31/01/2030	(279)	(337)
IRS	(388 237) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,214801 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	31/01/2030	(1 221)	(1 157)
IRS	(196 150) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,293191 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	31/01/2030	207	186

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(390 771) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,293659 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	03/02/2030	270	290
IRS	(205 169) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,328759 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	03/02/2030	320	530
IRS	(3 669 672) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,725 %	Bank of America	06/05/2030	(2 143)	(2 143)
IRS	(3 667 794) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,8155 %	Bank of America	06/05/2030	(2 851)	(2 851)
IRS	(2 036 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,8225 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	07/06/2030	1 606	1 606
IRS	(2 034 958) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,823 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	07/06/2030	1 607	1 607
IRS	(428 580) MXN	Le Compartiment reçoit le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 7,77 %	Bank of America	21/06/2030	(288)	(288)
IRS	(2 720 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,72 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/06/2030	1 533	1 533
IRS	(3 598 428) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,67 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/07/2030	1 602	1 602
IRS	(17 093 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,69 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/07/2030	8 371	8 371
IRS	(7 168 861) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,54 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	16/08/2030	1 073	1 073
IRS	(3 763 929) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 7,51 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	21/08/2030	304	304
IRS	(5 419 000) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,448 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(6 614)	(6 614)
IRS	(1 204 198) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,561 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(556)	(556)
IRS	(1 642 346) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,622 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(86)	(86)
IRS	(2 408 527) CNY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,631 % ; et verse le taux variable CNY CNRR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	19	19
IRS	(30 070 000) TWD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,643 % ; et verse le taux variable TWD-TAIBOR-Reuters 3 Month	Bank of America	17/09/2030	(3 314)	(3 314)
IRS	(15 551 839) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,637 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(3 538)	(3 538)
IRS	(15 653 274) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,696 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(1 528)	(1 528)
IRS	(8 218 570) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,6975 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(775)	(775)
IRS	(7 857 203) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,808 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	Bank of America	17/09/2030	1 170	1 170
IRS	(1 853 096) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,035 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(2 497)	(2 497)
IRS	(1 864 228) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,05213 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 3 Month	Bank of America	17/09/2030	737	195
IRS	(978 792) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,054 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(1 092)	(1 092)
IRS	(935 754) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,135 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(120)	(120)
IRS	(486 140) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,226 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	477	477
IRS	(1 852 149) PLN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,33 % ; et verse le taux variable PLN WIBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	4 167	4 167
IRS	(30 913 663) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,1647 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(282)	(282)
IRS	(24 292 327) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,21 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(86)	(86)
IRS	(30 713 341) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,215 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	(90)	(90)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(15 517 200) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 6,2882 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	17/09/2030	94	94
IRS	(1 536 206 677) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR- BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,67 %	Bank of America	17/09/2030	69	69
IRS	(7 659 463) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,11 %	Bank of America	17/09/2030	202	202
IRS	(14 588 384) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,1113 %	Bank of America	17/09/2030	340	340
IRS	(8 038 667) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,2175 %	Bank of America	17/09/2030	(1 840)	(1 840)
IRS	(4 176 232) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,368014 %	Bank of America	17/09/2030	(2 886)	(2 448)
IRS	(15 911 011) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,494 %	Bank of America	17/09/2030	(14 088)	(14 088)
IRS	(11 996 158) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 7,5975 %	Bank of America	17/09/2030	(13 570)	(13 570)
IRS	(2 174 783) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,915 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 3 Month	Bank of America	20/09/2030	693	693
IRS	(1 149 327) AUD	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,0405 % ; et verse le taux variable AUD BBSW 3 Month	Bank of America	20/09/2030	2 009	2 009
IRS	(356 047) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,38 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2031	241	241
IRS	(678 136) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,47 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Bank of America	02/01/2031	1 007	1 007
IRS	(10 000) GBP	Le Compartiment reçoit le taux variable GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day ; et verse un taux fixe de 3,864 %	Bank of America	17/10/2034	263	263
IRS	(90 000 000) MXN	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 8,12 % ; et verse le taux variable MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day	Bank of America	05/09/2035	68 860	68 860
IRS	(1 138 706) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,434 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	131	131
IRS	(776 470) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,442712 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	109	109
IRS	(569 322) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,5765 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	301	301
IRS	(2 562 000) THB	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 1,605 % ; et verse le taux variable THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	17/09/2035	1 564	1 564
IRS	(4 730 000) GBP	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0,701161 % ; et verse le taux variable GBP SONIA 1 Day	Bank of America	13/09/2051	(3 306 366)	(3 857 158)
IRS	(2 330 000) EUR	Le Compartiment reçoit le taux variable EUR EURIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 2,2774 %	Bank of America	05/10/2054	346 205	346 205
IRS	(352 992) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 12,8375 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	Citibank	04/01/2027	(1 231)	(1 231)
IRS	(77 462 000) CLP	Le Compartiment reçoit le taux variable CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 1 Day ; et verse un taux fixe de 4,3725 %	Citibank	17/09/2027	194	194
IRS	(26 310 070) ZAR	Le Compartiment reçoit le taux variable ZAR JIBAR 3 Month ; et verse un taux fixe de 6,944 %	Goldman Sachs	17/09/2026	(1 796)	(1 796)
IRS	(2 438 100) PLN	Le Compartiment reçoit le taux variable PLN WIBOR 6 Month ; et verse un taux fixe de 4,205 %	HSBC Bank	17/09/2026	248	248
IRS	(388 437) EUR	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,627079 % ; et verse le taux variable EUR EURIBOR 6 Month	HSBC Bank	31/01/2030	(1 560)	6 671
IRS	(11 475 805) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,406 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(8 447)	(8 447)
IRS	(4 084 000) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,55 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(1 711)	(1 711)
IRS	(4 081 960) CZK	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,615 % ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(1 126)	(1 126)
IRS	(30 729 071) HUF	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 5,961 % ; et verse le taux variable HUF BUBOR 6 Month	HSBC Bank	17/09/2030	(1 049)	(1 049)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
IRS	(30 000 000) BRL	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 13,11 % ; et verse le taux variable BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	02/01/2029	(11 150)	(11 150)
IRS	(3 060 460 337) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,675 %	JP Morgan	17/09/2030	(16)	(16)
IRS	(1 606 859 516) COP	Le Compartiment reçoit le taux variable COP-IBR-BANREP 1 Day ; et verse un taux fixe de 8,64 %	Morgan Stanley	17/09/2030	556	556
IRS	(542) JPY	Le Compartiment reçoit un taux fixe de 0,035 % ; et verse le taux variable JPY TONAR 1 Day	Merrill Lynch International	18/01/2027	0	0
Total (USD Exposition sous-jacente - 497 205 949 USD)					(2 156 225)	(2 905 798)

CDS : Swaps de défaut de crédit (Credit Default Swaps)

IRS : Swaps de taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Options achetées au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
450 000	Vente	OTC USD/CLP	Bank of America	960 USD	09/09/2025	(1 996)	2 626
727 453	Vente	OTC USD/KRW	Bank of America	1 325 USD	15/09/2025	(8 637)	24
7 610 000	Achat	OTC EUR/USD	Bank of America	1,195 EUR	08/10/2025	(60 300)	25 799
676 400	Vente	OTC USD/INR	Bank of America	87 USD	10/11/2025	(664)	906
622 600	Achat	OTC USD/MXN	Barclays	19,2 USD	29/10/2025	(4 161)	4 862
95 800	Achat	OTC USD/MXN	Barclays	19,2 USD	29/10/2025	(601)	748
57 300	Vente	OTC USD/INR	Barclays	86 USD	03/11/2025	(4 394)	3 636
962 700	Vente	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,155 EUR	11/09/2025	(3 767)	1 911
718 000	Achat	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,17 EUR	29/10/2025	2 481	10 554
92 000	Vente	OTC USD/JPY	Citibank	137 USD	31/10/2025	(17 731)	6 188
8 790 000	Vente	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	142 USD	08/10/2025	(72 131)	32 918
661 400	Achat	OTC EUR/USD	JP Morgan	1,175 EUR	18/09/2025	(1 158)	3 442
713 000	Vente	OTC EUR/USD	JP Morgan	1,16 EUR	25/09/2025	(94)	3 894
550 900	Achat	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	19 USD	16/10/2025	(3 360)	4 551
526 400	Vente	OTC USD/TWD	Standard Chartered Bank	29,7 USD	16/10/2025	(3 164)	1 799
Total (USD Exposition sous-jacente - 3 394 648 USD)						(179 677)	103 858

Options vendues au 31 août 2025

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(450 000)	Achat	OTC USD/CLP	Bank of America	1 000 USD	09/09/2025	1 987	(363)
(727 453)	Vente	OTC USD/KRW	Bank of America	1 300 USD	15/09/2025	4 903	(12)
(7 610 000)	Vente	OTC EUR/USD	Bank of America	1,14 EUR	08/10/2025	20 720	(17 470)
(1 077 000)	Achat	OTC EUR/USD	BNP Paribas	1,19 EUR	29/10/2025	(2 033)	(7 728)
(1 850 000)	Vente	OTC USD/JPY	Citibank	137 USD	31/10/2025	20 876	(3 942)
(8 790 000)	Achat	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	151 USD	08/10/2025	37 688	(20 827)
(526 400)	Achat	OTC USD/TWD	Standard Chartered Bank	30,5 USD	16/10/2025	(1 977)	(5 149)
(93 100 000)	Achat	30 year SOFR - 5 year SOFR	Deutsche Bank	0,688 USD	02/09/2025	6 395	(36 896)
(90)	Vente	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	110,5 USD	24/10/2025	24 470	(21 797)
Total (USD Exposition sous-jacente - 3 235 341 USD)						113 029	(114 184)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Swaptions achetées au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Moins-valeur non réalisée USD	Valeur de marché USD
57 000 000 GBP	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	(222 723)	95 945
6 990 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,65 % chaque année à compter du 01/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/12/2026	JP Morgan	26/11/2025	(107 704)	34 091
7 000 000 USD	Le Compartiment achète une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,8 % chaque année à compter du 03/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 03/11/2026	JP Morgan	30/10/2025	(38 387)	39 810
57 787 500 USD	Le Compartiment achète une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.IG.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 20/6/2025 ; et verse un taux fixe de 1 % à compter du 17/9/2025	Bank of America	17/09/2025	(45 549)	18 017
Total (USD Exposition sous-jacente - 47 886 251 USD)				(414 363)	187 863

Swaptions vendues au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(5 790 000) EUR	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,05 % par an à compter du 04/09/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 04/03/2026.	JP Morgan	02/09/2025	20 092	-
(23 975 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,15 % par an à compter du 12/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 12/09/2026.	JP Morgan	10/09/2025	21 540	(3 426)
(17 470 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,23 % chaque année à compter du 16/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 16/9/2026	Deutsche Bank	12/09/2025	39 573	(19 825)
(57 787 500) USD	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de défaut de crédit. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit le taux variable CDX.NA.IG.44.V1 chaque trimestre à compter du 20/6/2030 ; 20/6/2025 ; et verse un taux fixe de 1 % à compter du 17/9/2025	Bank of America	17/09/2025	18 423	(5 848)
(27 781 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,3 % chaque année à compter du 24/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/9/2026	JP Morgan	22/09/2025	16 139	(34 561)
(37 040 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 24/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/9/2026	JP Morgan	22/09/2025	48 800	(11 945)
(6 950 000) EUR	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 2,5 % par an à compter du 29/03/2026 ; et verse le taux variable EUR EURIBOR chaque semestre à compter du 29/09/2026.	Deutsche Bank	25/09/2025	13 406	(2 964)
(34 357 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,08 % chaque année à compter du 30/9/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 30/9/2026	JP Morgan	26/09/2025	46 284	(17 276)
(18 800 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 01/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/10/2026	Goldman Sachs	29/09/2025	24 696	(9 520)
(14 000 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3 % chaque année à compter du 02/10/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 02/10/2026	Deutsche Bank	30/09/2025	32 968	(10 432)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
(15 670 185) CZK	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,7 % par an à compter du 30/10/2026 ; et verse le taux variable CZK-PRIBOR-PRBO chaque semestre à compter du 30/4/2026.	JP Morgan	27/10/2025	1 032	(2 817)
(7 000 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,5 % chaque année à compter du 03/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 03/11/2026	JP Morgan	30/10/2025	15 117	(6 940)
(17 250 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % chaque année à compter du 18/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 18/11/2026	JP Morgan	14/11/2025	(4 902)	(56 224)
(22 000 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % chaque année à compter du 20/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 20/11/2026	JP Morgan	18/11/2025	(15 974)	(74 824)
(5 370 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 21/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 21/11/2026	JP Morgan	19/11/2025	(3 251)	(15 602)
(21 600 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,05 % chaque année à compter du 24/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 24/11/2026	Morgan Stanley	20/11/2025	(7 891)	(63 511)
(22 000 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,07 % chaque année à compter du 25/11/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 25/11/2026	Goldman Sachs	21/11/2025	(13 205)	(69 855)
(6 990 000) USD	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,15 % chaque année à compter du 01/12/2026 ; et verse le taux variable USD SOFR chaque année à compter du 01/12/2026	JP Morgan	26/11/2025	34 491	(3 527)
(57 000 000) GBP	Le Compartiment vend une option d'achat pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 3,1 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	166 703	(33 069)
(57 000 000) GBP	Le Compartiment vend une option de vente pour conclure un Swap de taux d'intérêt. Si l'option est exercée, le Compartiment reçoit un taux fixe de 4,2 % par an à compter du 22/04/2027 ; et verse le taux variable GBP SONIA chaque année à compter du 22/04/2027.	Morgan Stanley	22/04/2026	77 439	(20 108)
Total (USD Exposition sous-jacente - 93 336 267 USD)				531 480	(462 274)

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Bond Fund⁽⁴⁾ suite

Contrats sur titres à déterminer (TBAs) au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
TBA			
États-Unis			
1 629 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	1 453 341	0,15
170 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	155 839	0,02
884 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	828 590	0,08
481 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	459 627	0,05
3 183 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	2 755 188	0,28
85 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	82 261	0,01
13 480 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	12 162 980	1,25
2 173 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	2 025 727	0,21
4 498 600 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	4 322 337	0,44
1 152 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	1 134 670	0,12
3 224 000 USD	Ginnie Mae 2% TBA	2 635 883	0,27
2 933 000 USD	Ginnie Mae 2.5% TBA	2 495 606	0,26
2 199 000 USD	Ginnie Mae 3% TBA	1 946 048	0,20
591 000 USD	Ginnie Mae 4% TBA	550 500	0,06
1 368 000 USD	Ginnie Mae 4.5% TBA	1 315 998	0,14
2 222 000 USD	Ginnie Mae 5% TBA	2 195 209	0,23
8 201 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	6 507 008	0,67
6 303 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	5 229 103	0,54
126 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	123 687	0,01
683 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	681 132	0,07
1 932 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	1 941 528	0,20
18 982 113 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	19 381 936	2,00
2 758 000 USD	Ginnie Mae 5.5% TBA	2 776 327	0,29
1 746 000 USD	Ginnie Mae 6% TBA	1 779 929	0,18
809 000 USD	Ginnie Mae 6.5% TBA	832 374	0,09
1 812 000 USD	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	1 876 050	0,19
Total des TBA (USD Exposition sous-jacente - 77 648 878 USD)		77 648 878	8,01

⁽⁴⁾Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Energy Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				825 209	ConocoPhillips [*]	81 728 699	4,64
				656 347	EOG Resources	82 410 929	4,68
				477 565	EQT	24 881 137	1,41
ACTIONS ORDINAIRES				1 347 463	Exxon Mobil	154 486 633	8,77
Canada				386 500	HF Sinclair	19 711 500	1,12
306 100	Alimentation Couche-Tard Inc	15 429 186	0,88	2 579 249	Kinder Morgan [*]	69 433 383	3,94
606 976	Cameco	47 626 122	2,70	4 755 843	Kosmos Energy [*]	8 822 089	0,50
2 435 418	Canadian Natural Resources	77 343 808	4,39	2 850 686	Permian Resources [*]	41 106 892	2,33
1 502 503	Pembina Pipeline [*]	56 560 821	3,21	348 203	Targa Resources	58 449 356	3,32
1 926 112	Suncor Energy [*]	80 429 943	4,56	520 991	Valero Energy	79 417 263	4,51
1 485 324	TC Energy [*]	77 319 093	4,39	1 262 647	Williams	72 816 852	4,13
697 182	Tourmaline Oil	29 533 221	1,68			948 447 544	53,84
		384 242 194	21,81			1 749 824 671	99,33
France				Total des actions ordinaires			
84 987	Gaztransport Et Technigaz [*]	15 938 872	0,90	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
2 234 853	TotalEnergies	140 163 794	7,96	1 749 824 671			
		156 102 666	8,86				
Portugal				Autres valeurs mobilières			
1 241 650	Galp Energia SGPS	24 141 453	1,37	ACTIONS ORDINAIRES			
Espagne				Fédération de Russie			
1 541 550	Repsol	25 222 890	1,43	6 776 700	Gazprom ^{**}	843	0,00
Royaume-Uni				Total des actions ordinaires			
4 731 115	Shell	174 608 565	9,91	843			
1 002 146	TechnipFMC	37 059 359	2,11	Total des autres valeurs mobilières			
		211 667 924	12,02	843			
États-Unis				Total du portefeuille			
177 400	California Resources	8 873 548	0,51	1 749 825 514			
318 259	Cheniere Energy	77 174 625	4,38	Autres éléments de l'actif net			
1 051 440	Chevron	169 134 638	9,60	11 830 073			
				Total de l'actif net (USD)			
				1 761 655 587			
				100,00			

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{**}Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	13 194 989	USD	8 613 232	BNY Mellon	12/09/2025	13 852
USD	162 550	AUD	249 656	BNY Mellon	12/09/2025	(679)
Plus-value nette non réalisée						13 173
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	3 265 622	USD	4 058 431	BNY Mellon	12/09/2025	23 321
USD	300 043	CHF	240 715	BNY Mellon	12/09/2025	(832)
Plus-value nette non réalisée						22 489
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	84 761 263	USD	98 834 509	BNY Mellon	12/09/2025	149 497
USD	2 081 457	EUR	1 785 870	BNY Mellon	12/09/2025	(4 076)
Plus-value nette non réalisée						145 421
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	32 669 911	USD	4 175 206	BNY Mellon	12/09/2025	17 600
USD	343 592	HKD	2 680 208	BNY Mellon	12/09/2025	(381)
Plus-value nette non réalisée						17 219

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Energy Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	59 414 130	USD	46 347 724	BNY Mellon	12/09/2025	(71 706)
USD	1 669 260	SGD	2 141 168	BNY Mellon	12/09/2025	1 564
Moins-value nette non réalisée						(70 142)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 166 604 438 USD)						128 160

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Producteurs de pétrole et de gaz	69,37
Gazoducs/Oléoducs	24,27
Exploitation minière	2,70
Services pétroliers et gaziers	2,11
Commerce de détail	0,88
Autres éléments de l'actif net	0,67
	100,00

World Financials Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				2 659 024	Standard Chartered [*]	49 586 869	2,01
						188 577 799	7,64
ACTIONS ORDINAIRES				États-Unis			
Argentine				96 305	Ameriprise Financial	49 807 020	2,02
517 272	Banco Macro ADR [*]	30 513 875	1,24	376 403	Apollo Global Management	51 420 414	2,08
Autriche				3 121 395	Bank of America	158 176 692	6,41
274 867	BAWAG	35 574 874	1,44	620 989	Block [*]	50 300 109	2,04
398 121	Erste Bank	37 913 551	1,54	265 884	Capital One Financial	60 196 138	2,44
1 068 525	Raiffeisen Bank International	35 390 467	1,43	1 017 068	Charles Schwab	97 333 407	3,94
				452 062	Chime Financial Inc 'A' ^{**}	11 966 081	0,49
				351 213	Circle Internet Group Inc [*]	46 637 574	1,89
Bermudes				1 065 371	Citigroup	102 808 301	4,16
153 668	Aspen Insurance Holdings Ltd 'A'	5 625 786	0,23	1 243 071	Citizens Financial	64 938 029	2,63
Îles Vierges britanniques				423 562	Equitable [*]	22 652 096	0,92
353 824	Etoro Group Ltd 'A' [*]	15 647 866	0,63	678 098	Global Payments	60 411 751	2,44
Îles Caïmans				117 409	Goldman Sachs	87 298 288	3,53
527 993	Bullish [*]	32 244 533	1,31	158 956	HCI Group Inc	26 199 128	1,06
13 679 500	Greentown China [*]	17 075 658	0,69	241 404	Jackson Financial [*]	23 898 996	0,97
				430 207	KKR	60 340 834	2,44
				428 727	Mercury General [*]	33 350 673	1,35
				54 582	Miami International Holdings Inc	1 955 127	0,08
France				845 359	PayPal	59 471 006	2,41
883 433	Societe Generale	54 004 299	2,18	1 223 244	Slide Insurance Holdings Inc	16 293 610	0,66
4 177 062	Worldline [*]	14 034 657	0,57	676 848	Synchrony Financial	51 805 946	2,10
				612 466	Voya Financial	46 088 066	1,87
				657 485	Western Alliance Bancorp [*]	58 838 333	2,38
						1 242 187 619	50,31
Allemagne				Total des actions ordinaires			
1 908 902	Deutsche Bank	66 644 123	2,70			2 102 744 112	85,16
Grèce				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
9 521 178	Alpha Bank SA	38 013 073	1,54			2 102 744 112	85,16
Kazakhstan				Autres valeurs mobilières			
224 064	Kaspi.KZ JSC ADR	20 552 270	0,83				
Portugal				ACTIONS ORDINAIRES			
48 702 246	Banco Comercial Portugues	41 014 246	1,66	Fédération de Russie			
Porto Rico				16 260 180	Sberbank of Russia ^{**}	2 022	0,00
518 568	Popular	65 298 083	2,64	Total des actions ordinaires			
Suisse						2 022	0,00
681 828	Julius Baer	49 488 013	2,00	Total des autres valeurs mobilières			
1 738 339	UBS	70 333 732	2,85			2 022	0,00
				Total du portefeuille			
						2 102 746 134	85,16
Turquie				Autres éléments de l'actif net			
25 540 768	Akbank TAS [*]	42 609 588	1,73			366 532 167	14,84
Royaume-Uni				Total de l'actif net (USD)			
12 089 737	Barclays [*]	58 330 260	2,36			2 469 278 301	100,00
12 862 220	Cab Payments	8 904 931	0,36				
793 673	Marex	28 246 822	1,15				
2 544 451	St James's Place	43 508 917	1,76				

^{*}Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

^{**}Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

World Financials Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	12 361 216	USD	14 415 327	BNY Mellon	12/09/2025	20 074
USD	584 306	EUR	500 516	BNY Mellon	12/09/2025	(196)
Plus-value nette non réalisée						19 878
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	93 070 020	USD	11 895 735	BNY Mellon	12/09/2025	48 728
USD	845 480	HKD	6 606 019	BNY Mellon	12/09/2025	(2 327)
Plus-value nette non réalisée						46 401
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	94 636 347	USD	73 829 368	BNY Mellon	12/09/2025	(119 738)
USD	4 123 146	SGD	5 286 872	BNY Mellon	12/09/2025	5 348
Moins-value nette non réalisée						(114 390)
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 105 558 863 USD)						(48 111)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	19 354 839 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Commercial International Bank - Egypt (CIB). Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 20 et 26 points de base.	Citibank	26/02/2026	(967 742)	37 548 387
TRS	694 200 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Comerica Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 20 et 26 points de base.	Citibank	24/02/2028	846 924	49 149 360
TRS	230 085 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Equitable Holdings Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 20 et 26 points de base.	Citibank	24/02/2028	(25 309)	12 304 946
TRS	156 912 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Jackson Financial Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart compris entre 20 et 26 points de base.	Citibank	24/02/2028	83 163	15 534 288
TRS	1 491 054 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Ally Financial Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	5 628 729	61 513 433
TRS	388 802 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Citigroup Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	1 465 783	37 519 393
TRS	21 690 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de HCI Group Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	JP Morgan	09/02/2026	531 188	3 574 946
TRS	160 205 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Comerica Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	JP Morgan	24/02/2028	631 208	11 342 514

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Financials Fund suite

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD	Valeur de marché USD
TRS	73 078 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total d'Equitable Holdings Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	JP Morgan	24/02/2028	109 617	3 908 211
TRS	35 179 USD	Le Compartiment reçoit le rendement total de Jackson Financial Inc. Le Compartiment paie le rendement total du taux USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), majoré ou minoré d'un écart de 20 points de base.	JP Morgan	24/02/2028	296 911	3 482 721
Total (USD Exposition sous-jacente - 235 878 199 USD)					8 600 472	235 878 199

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Banques	44,43
Services financiers diversifiés	21,33
Services commerciaux	8,65
Assurance	5,19
Fonds privés	2,44
Logiciels	1,80
Investissements et services immobiliers	0,69
Internet	0,63
Autres éléments de l'actif net	14,84
	100,00

World Gold Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				7 699 110	Robex Resources (Wts 10/7/2029)	4 476 114	0,07
COMPARTIMENTS				4 128 172	Robex Resources Inc	9 984 777	0,15
Canada				19 247 514	Rupert Resources	72 036 478	1,04
15 263 059	Sprott Physical Silver Trust*	202 235 532	2,93	2 798 291	Skeena Resources	45 206 714	0,65
Irlande				6 812 207	Torex Gold Resources	220 698 052	3,19
910 275	Royal Mint Responsibly Sourced Physical Gold ETC	30 774 122	0,44	3 187 039	Wheaton Precious Metals*	311 817 025	4,51
Total des Compartiments		233 009 654	3,37			4 516 985 460	65,36
ACTIONS ORDINAIRES ET WARRANTS				Afrique du Sud			
Australie				2 883 079	Gold Fields*	94 053 267	1,36
124 318 460	Bellevue Gold*	69 893 317	1,01	639 978	Gold Fields ADR*	20 824 884	0,30
7 778 596	Capricorn Metals Ltd*	52 048 206	0,75			114 878 151	1,66
98 182 160	Challenger Gold	7 699 562	0,11	Royaume-Uni			
25 849 719	Emerald Resources NL*	63 871 340	0,93	5 390 138	Anglogold Ashanti*	298 505 842	4,32
48 908 278	FireFly Metals	39 573 968	0,57	11 363 220	Endeavour Mining*	388 536 338	5,62
4 062 614	FireFly Metals	3 293 109	0,05			687 042 180	9,94
5 102 415	Greatland Resources Ltd*	18 411 693	0,27	États-Unis			
25 064 364	Northern Star Resources*	309 664 582	4,48	8 376 197	Newmont	614 980 384	8,90
227 630 210	Predictive Discovery	69 185 041	1,00	Total des actions ordinaires et warrants		6 567 526 993	95,03
		633 640 818	9,17	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		6 800 536 647	98,40
Canada				Autres valeurs mobilières			
3 384 290	Agnico Eagle Mines/Mines Agnico Eagle Limitee	476 764 572	6,90	ACTIONS ORDINAIRES			
8 541 781	Alamos Gold	254 570 926	3,68	Canada			
5 480 547	Allied Gold Corp*	75 873 390	1,10	8 208 603	Great Basin Fvp Com Npv**	60	0,00
6 496 610	Artemis Gold	134 036 411	1,94	Fédération de Russie			
4 593 522	Aya Gold & Silver Inc*	43 463 769	0,63	13 477 820	Polyus**	168	0,00
8 314 113	B2Gold	33 986 704	0,49	5 317 500	Vysochaishii PAO**	53 175	0,00
23 458 321	Barrick Mining Corp*	618 595 925	8,95			53 343	0,00
9 095 167	Centerra Gold	72 442 234	1,05	Total des actions ordinaires		53 403	0,00
17 406 768	Discovery Silver Corp*	51 991 286	0,75	OBLIGATIONS			
5 510 608	Dundee Precious Metals*	99 677 013	1,44	Canada			
12 591 957	Eldorado Gold*	305 103 118	4,42	3 207 464 CAD	Great Basin Gold 8% 30/11/2014***	-	0,00
6 926 569	Equinox Gold	59 196 508	0,86	Total des obligations		-	0,00
4 326 788	Founders Metals Inc	12 891 993	0,19	DROITS			
1 107 308	Franco-Nevada	204 661 724	2,96	Canada			
9 465 851	G Mining Ventures Corp	139 094 967	2,01	2 090 998	Kinross Gold (31/12/2059)**	2 174 663	0,03
15 520 015	G2 Goldfields Inc	34 851 479	0,51	Total des droits		2 174 663	0,03
19 233 806	IAMGOLD Corp*	175 027 635	2,53	Total des autres valeurs mobilières		2 228 066	0,03
22 271 438	Kinross Gold*	454 966 798	6,58	Total du portefeuille		6 802 764 713	98,43
2 687 031	Lundin Gold	161 061 570	2,33	Autres éléments de l'actif net		108 821 784	1,57
4 171 613	MAG Silver	100 346 587	1,45	Total de l'actif net (USD)		6 911 586 497	100,00
7 185 298	OR Royalties Inc	224 900 415	3,25				
2 760 229	Pan American Silver*	91 639 603	1,33				
11 659 013	Robex Resources	27 621 673	0,40				

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

***Ce titre est en défaut, voir la Note 2(b).

World Gold Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	22 456 673	USD	14 655 153	BNY Mellon	12/09/2025	27 358
USD	1 342 658	AUD	2 066 809	BNY Mellon	12/09/2025	(8 653)
Plus-value nette non réalisée						18 705
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	29 485 893	USD	36 643 550	BNY Mellon	12/09/2025	211 324
USD	2 034 992	CHF	1 641 284	BNY Mellon	12/09/2025	(16 469)
Plus-value nette non réalisée						194 855
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	950 315	USD	133 145	BNY Mellon	12/09/2025	365
USD	654	CNY	4 697	BNY Mellon	12/09/2025	(5)
Plus-value nette non réalisée						360
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	345 608 364	USD	402 996 847	BNY Mellon	12/09/2025	603 807
USD	17 391 558	EUR	14 925 825	BNY Mellon	12/09/2025	(38 776)
Plus-value nette non réalisée						565 031
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	30 814 087	USD	41 451 774	BNY Mellon	12/09/2025	57 208
USD	1 514 619	GBP	1 125 378	BNY Mellon	12/09/2025	(1 352)
Plus-value nette non réalisée						55 856
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	101 984 140	USD	13 035 992	BNY Mellon	12/09/2025	52 495
USD	1 410 965	HKD	11 029 801	BNY Mellon	12/09/2025	(4 582)
Plus-value nette non réalisée						47 913
Catégorie d'Actions couverte en PLN						
PLN	15 116 170	USD	4 135 511	BNY Mellon	12/09/2025	(1 073)
USD	152 019	PLN	556 720	BNY Mellon	12/09/2025	(251)
Moins-value nette non réalisée						(1 324)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	182 065 302	USD	142 020 093	BNY Mellon	12/09/2025	(214 485)
USD	7 234 115	SGD	9 285 395	BNY Mellon	12/09/2025	1 987
Moins-value nette non réalisée						(212 498)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 686 486 745 USD)						668 898

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Exploitation minière	95,06
Fonds d'investissement	3,37
Autres éléments de l'actif net	1,57
	100,00

World Healthscience Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				3 187 702	Novartis	403 122 757	3,20
				1 151 904	Roche	375 755 937	2,98
				228 447	Sonova*	67 048 373	0,53
COMPARTIMENTS				1 149 735 318 9,12			
Irlande				Royaume-Uni			
109 468 987	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund*	109 468 987	0,87	3 984 158	AstraZeneca	635 067 068	5,03
Total des Compartiments				715 560	Autolus Therapeutics ADR	1 105 540	0,01
				636 172 608 5,04			
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILÉGIÉES				États-Unis			
Australie				5 704 089	Abbott Laboratories*	753 281 994	5,97
213 628	CSL	29 675 623	0,23	3 303 189	AbbVie	690 630 756	5,48
Belgique				799 390	Agilent Technologies	100 151 576	0,79
420 669	UCB	97 820 090	0,78	2 468 246	Allogene Therapeutics	2 887 848	0,02
Îles Caïmans				383 207	Alnylam Pharmaceuticals	172 784 204	1,37
5 874 000	Abbisko Cayman*	12 799 107	0,10	1 148 696	Amgen	330 640 656	2,62
6 177 000	Wuxi Biologics Cayman	26 283 257	0,21	944 781	Becton Dickinson	182 144 329	1,44
				473 440	Biogen	63 090 614	0,50
				426 033	BioMarin Pharmaceutical	24 812 162	0,20
Danemark				300 928	Bio-Techne*	16 481 827	0,13
114 190	Genmab	28 540 866	0,22	4 491 176	Boston Scientific	472 426 804	3,75
5 097 773	Novo Nordisk	286 155 029	2,27	2 378 680	Bristol-Myers Squibb	112 297 483	0,89
107 686	Zealand Pharma*	7 422 108	0,06	752 393	Cencora	218 261 686	1,73
				862 045	Centene	24 861 378	0,20
				203 980	Cigna	61 630 517	0,49
				489 536	Cooper	32 353 435	0,25
				1 985 555	CVS Health	144 846 237	1,15
				878 174	Danaher	181 562 474	1,44
				697 581	Dexcom	52 318 575	0,41
				3 672 440	Edwards Lifesciences	298 349 026	2,37
				312 450	Elevance Health	98 562 352	0,78
				928 064	Eli Lilly	681 495 957	5,40
				597 439	Exact Sciences*	27 840 657	0,22
				509 232	GE HealthCare Technologies	37 713 722	0,30
				1 518 974	Gilead Sciences	171 097 232	1,36
				256 025	HCA Healthcare*	104 181 693	0,82
				141 928	Humana	42 859 417	0,34
				130 193	IDEXX Laboratories	84 400 216	0,67
				366 585	Incyte	30 774 811	0,24
				194 847	Insmad	26 296 551	0,21
				78 420	Insulet	26 402 446	0,21
				531 249	Intuitive Surgical	250 622 028	1,98
				298 991	IQVIA*	57 170 069	0,45
				5 279 825	Johnson & Johnson	929 513 192	7,37
				373 110	Labcorp	103 314 159	0,82
				357 246	McKesson	244 074 040	1,94
				2 185 467	Merck	183 797 775	1,46
				49 682	Mettler-Toledo International*	63 598 425	0,51
				642 230	Moderna*	15 516 277	0,12
				273 412	Neurocrine Biosciences	37 979 661	0,30
				65 544	Penumbra*	17 843 698	0,15
				6 679 077	Pfizer	165 607 714	1,32
				384 724	Quest Diagnostics	69 527 321	0,55
				176 720	Regeneron Pharmaceuticals	102 538 246	0,82
Allemagne							
1 541 165	Bayer	50 352 244	0,40				
92 938	BioNTech ADR	9 395 102	0,07				
318 861	Merck	40 487 365	0,32				
148 477	Sartorius	34 560 693	0,27				
903 663	Siemens Healthineers	50 104 964	0,40				
				184 900 368 1,46			
Irlande							
4 446 188	Medtronic	412 072 704	3,27				
143 826	STERIS	35 388 387	0,28				
				447 461 091 3,55			
Israël							
2 899 305	Teva Pharmaceutical Industries	52 825 337	0,42				
Japon							
4 678 000	Daiichi Sankyo*	110 845 315	0,88				
998 800	Eisai	30 584 623	0,24				
1 056 700	M3 Inc*	15 691 405	0,13				
				157 121 343 1,25			
Jersey							
697 017	Novocure*	8 517 548	0,07				
Pays-Bas							
74 991	Argenx ADR	52 759 918	0,42				
Suisse							
716 699	Alcon*	57 190 477	0,45				
334 445	Galderma	58 744 737	0,47				
264 207	Lonza	187 873 037	1,49				

*Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Healthscience Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
276 723	Repligen	34 233 402	0,28	Autres valeurs mobilières			
611 429	Rhythm Pharmaceuticals	63 142 273	0,50	ACTIONS ORDINAIRES			
682 007	Stoke Therapeutics*	13 490 098	0,11	États-Unis			
770 324	Stryker	301 859 162	2,39	1 547 964	Helix Acquisition**	12 478 039	0,10
672 931	Thermo Fisher Scientific*	331 781 900	2,63	221 178	Mirati Therapeutics**	165 883	0,00
79 540	United Therapeutics	24 377 817	0,19				
1 335 559	UnitedHealth	408 681 054	3,24				
198 520	Veeva Systems	54 555 281	0,43				
313 285	Vertex Pharmaceuticals	123 249 452	0,98				
312 747	Waters	93 917 924	0,74				
235 906	West Pharmaceutical Services	58 176 778	0,46				
		9 016 006 381	71,49				
Total des actions ordinaires et privilégiées		12 491 880 846	99,05				
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		12 601 349 833	99,92				
				DROITS			
				États-Unis			
				264 817	ABIOMED INC (31/12/2049)**	595 838	0,00
				Total des droits			
				595 838			
				0,00			
				Total des autres valeurs mobilières			
				13 239 760			
				0,10			
				Total du portefeuille			
				12 614 589 593			
				100,02			
				Autres éléments du passif net			
				(2 905 373)			
				(0,02)			
				Total de l'actif net (USD)			
				12 611 684 220			
				100,00			

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	60 060 605	USD	39 206 725	BNY Mellon	12/09/2025	61 807
USD	474 451	AUD	729 772	BNY Mellon	12/09/2025	(2 686)
Plus-value nette non réalisée						59 121
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	4 246	USD	5 276	BNY Mellon	12/09/2025	31
USD	44	CHF	35	BNY Mellon	12/09/2025	-
Plus-value nette non réalisée						31
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	900 692 718	USD	125 610 931	BNY Mellon	12/09/2025	926 322
USD	2 956 423	CNY	21 157 502	BNY Mellon	12/09/2025	(15 981)
Plus-value nette non réalisée						910 341
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	245 532 879	USD	286 317 947	BNY Mellon	12/09/2025	414 798
USD	9 134 671	EUR	7 841 574	BNY Mellon	12/09/2025	(22 698)
Plus-value nette non réalisée						392 100
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	184 995 832	USD	23 643 090	BNY Mellon	12/09/2025	98 989
USD	391 370	HKD	3 052 869	BNY Mellon	12/09/2025	(431)
Plus-value nette non réalisée						98 558
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	221 059 700	USD	1 500 827	BNY Mellon	12/09/2025	3 722
USD	12 521	JPY	1 842 478	BNY Mellon	12/09/2025	(19)
Plus-value nette non réalisée						3 703

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Healthscience Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	167 985 423	USD	131 046 518	BNY Mellon	12/09/2025	(207 328)
USD	1 333 463	SGD	1 711 810	BNY Mellon	12/09/2025	183
Moins-value nette non réalisée						(207 145)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 622 374 270 USD)						1 256 709

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Produits pharmaceutiques	47,97
Produits de soins de santé	30,56
Biotechnologie	9,79
Services de soins de santé	9,39
Fonds d'investissement	0,87
Électronique	0,78
Logiciels	0,43
Internet	0,13
Sources d'énergie alternatives	0,10
Autres éléments du passif net	(0,02)
	100,00

World Mining Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
ACTIONS ORDINAIRES							
Australie							
8 944 454	BHP	252 720 080	5,43				
1 849 986	Capricorn Metals Ltd	12 378 642	0,27				
9 611 503	Chalice Mining	11 200 288	0,24				
9 986 681	Champion Iron*	29 229 838	0,63				
3 287 229	Develop Global	8 297 763	0,18				
6 996 397	Equatorial Resources	868 974	0,02				
7 804 755	Iluka Resources*	32 132 071	0,69				
10 303 449	Lynas Rare Earths*	93 392 962	2,00				
67 868 897	Nickel Industries*	30 965 160	0,66				
6 952 215	Northern Star Resources*	85 893 053	1,84				
43 578	Woodside Energy*	748 452	0,01				
		557 827 283	11,97				
Brésil							
15 190 946	Vale ADR	156 466 744	3,36				
Canada							
2 727 718	Agnico Eagle Mines/Mines Agnico Eagle Limitee	384 269 464	8,25				
8 774 896	Barrick Mining Corp	231 394 007	4,97				
890 804	Cameco	69 928 114	1,50				
708 300	ERO Copper	9 962 791	0,21				
3 489 844	First Quantum Minerals*	59 751 925	1,28				
23 723 597	Foran Mining	50 859 625	1,09				
5 831 201	Foran Mining	12 501 169	0,27				
1 075 263	Foran Mining	2 305 193	0,05				
531 975	Franco-Nevada	98 323 972	2,11				
3 226 254	Ivanhoe Mines*	28 205 564	0,60				
11 430 065	Kinross Gold	233 496 377	5,01				
6 466 634	Lundin Mining*	74 392 610	1,60				
2 371 699	NGEx Minerals Ltd	36 126 131	0,78				
3 296 725	Sigma Lithium	21 730 044	0,46				
7 066 080	Solaris Resources	38 513 272	0,83				
514 737	Teck Resources	17 491 638	0,38				
3 201 396	Wheaton Precious Metals	313 221 701	6,72				
		1 682 473 597	36,11				
Jersey							
53 163 621	Glencore*	209 598 780	4,50				
4 770 261	MAC Copper Ltd	57 751 329	1,24				
		267 350 109	5,74				
Luxembourg							
2 792 424	ArcelorMittal*	93 106 676	2,00				
Norvège							
13 399 552	Norsk Hydro	87 095 126	1,87				
				Pérou			
3 182 332	Sociedad Minera Cerro Verde	130 475 612	2,80				
				Afrique du Sud			
1 879 454	Impala Platinum	16 849 700	0,36				
1 602 975	Northam Platinum*	17 838 902	0,38				
1 111 396	Valterra Platinum Ltd*	50 689 252	1,09				
		85 377 854	1,83				
				Royaume-Uni			
6 100 464	Anglo American Plc	187 101 545	4,02				
2 070 769	Anglogold Ashanti*	114 679 187	2,46				
2 163 069	Endeavour Mining*	73 960 630	1,59				
3 437 065	Rio Tinto*	216 153 909	4,64				
		591 895 271	12,71				
				États-Unis			
6 071 909	Freeport-McMoRan	270 989 299	5,82				
4 896 060	Ivanhoe Electric / US*	42 889 486	0,92				
4 118 160	Newmont	302 355 307	6,49				
1 167 226	Nucor*	175 504 101	3,77				
41 608	Reliance Steel & Aluminum	12 332 195	0,27				
806 737	Southern Copper*	78 923 081	1,69				
695 902	Steel Dynamics	91 970 408	1,97				
		974 963 877	20,93				
Total des actions ordinaires						4 627 032 149	99,32
				OBLIGATIONS			
				Brésil			
68 BRL	Vale 0% 31/3/2174	44 074	0,00				
Total des obligations						44 074	0,00
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé							
						4 627 076 223	99,32
				Autres valeurs mobilières			
				ACTIONS ORDINAIRES			
				Fédération de Russie			
1	Polyus**	-	0,00				
3 768 300	Polyus**	47	0,00				
		47	0,00				
Total des actions ordinaires						47	0,00
Total des autres valeurs mobilières						47	0,00
Total du portefeuille						4 627 076 270	99,33
Autres éléments de l'actif net						31 402 690	0,67
Total de l'actif net (USD)						4 658 478 960	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

World Mining Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	32 965 105	USD	21 518 245	BNY Mellon	12/09/2025	34 839
USD	1 667 709	AUD	2 571 209	BNY Mellon	12/09/2025	(13 385)
Plus-value nette non réalisée						21 454
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	10 930 559	USD	13 584 133	BNY Mellon	12/09/2025	78 142
USD	432 808	CHF	348 557	BNY Mellon	12/09/2025	(2 859)
Plus-value nette non réalisée						75 283
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	134 142 612	USD	156 419 380	BNY Mellon	12/09/2025	232 057
USD	8 022 735	EUR	6 877 533	BNY Mellon	12/09/2025	(8 834)
Plus-value nette non réalisée						223 223
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	4 120 239	USD	5 541 583	BNY Mellon	12/09/2025	8 703
USD	135 652	GBP	100 498	BNY Mellon	12/09/2025	272
Plus-value nette non réalisée						8 975
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	11 867 785	USD	1 517 098	BNY Mellon	12/09/2025	5 995
USD	182 062	HKD	1 423 052	BNY Mellon	12/09/2025	(571)
Plus-value nette non réalisée						5 424
Catégorie d'Actions couverte en PLN						
PLN	26 677 791	USD	7 298 951	BNY Mellon	12/09/2025	(2 283)
USD	475 103	PLN	1 737 948	BNY Mellon	12/09/2025	(244)
Moins-value nette non réalisée						(2 527)
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	49 371 215	USD	38 514 097	BNY Mellon	12/09/2025	(60 228)
USD	1 635 992	SGD	2 099 463	BNY Mellon	12/09/2025	780
Moins-value nette non réalisée						(59 448)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 257 099 436 USD)						272 384

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Exploitation minière	87,30
Fer/acier	12,02
Producteurs de pétrole et de gaz	0,01
Autres éléments de l'actif net	0,67
	100,00

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Real Estate Securities Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				2 210	Orix JREIT	1 472 311	0,88
				137 600	Tokyu Fudosan	1 111 682	0,66
				977	United Urban Investment	1 176 852	0,70
						15 563 358	9,28
ACTIONS ORDINAIRES				Singapour			
Australie				853 100	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1 513 707	0,90
365 756	DigiCo Infrastructure REIT*	739 057	0,44	583 000	CapitaLand Investment*	1 251 300	0,75
178 706	Goodman*	4 002 156	2,39	609 200	Keppel DC REIT	1 118 474	0,67
318 925	GPT	1 163 894	0,69			3 883 481	2,32
176 888	Lendlease*	642 246	0,38	Espagne			
1 019 701	National Storage REIT*	1 603 032	0,96	31 832	Cellnex Telecom	1 131 203	0,68
150 215	NEXTDC*	1 613 039	0,96	111 704	Merlin Properties Socimi	1 664 749	0,99
419 067	Stockland*	1 695 121	1,01			2 795 952	1,67
		11 458 545	6,83	Suède			
Belgique				43 611	Castellum*	494 123	0,29
9 137	VGP	1 048 205	0,62	178 971	Fastighets AB Balder*	1 272 291	0,76
Canada				55 312	Pandox AB	1 006 913	0,60
11 899	Boardwalk Real Estate Investment Trust	599 864	0,35			2 773 327	1,65
27 568	Canadian Apartment Properties REIT*	836 034	0,50	Suisse			
115 207	Choice Properties Real Estate Investment Trust*	1 203 950	0,72	5 609	Swiss Prime Site*	783 548	0,47
		2 639 848	1,57	Royaume-Uni			
Îles Caïmans				41 739	Derwent London	957 432	0,57
409 000	Wharf Real Estate Investment	1 184 962	0,70	170 173	Great Portland Estates*	705 981	0,42
France				1 357 640	Tritax Big Box REIT	2 550 999	1,52
22 321	Carmila SA (Reit)	447 534	0,27	196 217	UNITE	1 856 669	1,11
18 433	Unibail-Rodamco-Westfield	1 915 018	1,14			6 071 081	3,62
		2 362 552	1,41	États-Unis			
Allemagne				44 406	Agree Realty	3 223 432	1,92
18 950	LEG Immobilien	1 576 841	0,94	25 855	Alexandria Real Estate Equities	2 131 228	1,27
33 801	TAG Immobilien	606 307	0,36	71 104	American Healthcare REIT	3 029 030	1,81
37 837	Vonovia	1 223 167	0,73	35 610	American Homes 4 Rent	1 267 716	0,76
		3 406 315	2,03	147 093	Americold Realty Trust Inc (Reit)	2 146 087	1,28
Guernesey				33 552	AvalonBay Communities	6 554 719	3,91
582 607	Sirius Real Estate Ltd (Reit)*	798 868	0,48	73 636	Brixmor Property	2 067 699	1,23
Hong Kong				1 253	Broadstone Net Lease Inc (Reit)	23 199	0,01
434 720	Link REIT	2 309 309	1,38	434 254	Brookdale Senior Living	3 343 756	1,99
192 500	Sun Hung Kai Properties	2 260 472	1,35	78 815	CareTrust REIT	2 711 236	1,62
		4 569 781	2,73	49 088	Cousins Properties	1 440 733	0,86
Italie				89 490	CubeSmart	3 652 087	2,18
20 012	Infrastrutture Wireless Italiane	242 892	0,14	35 297	Digital Realty Trust	5 926 719	3,53
Japon				74 660	DigitalBridge Group Inc*	853 364	0,51
466	Advance Residence Investment Corp (Reit)	516 331	0,31	20 831	EastGroup Properties	3 511 898	2,09
834	GLP J-Reit*	779 084	0,47	42 296	EPR Properties	2 280 600	1,36
3 587	Invincible Investment*	1 628 462	0,97	10 978	Equinix	8 655 165	5,16
820	Japan Prime Realty Investment Corp (Reit)	576 373	0,34	85 041	Essential Properties Realty Trust	2 646 476	1,58
706	KDX Realty Investment	812 095	0,49	15 740	Essex Property Trust	4 208 404	2,51
93 200	Mitsubishi Estate	1 999 307	1,19	806	Federal Realty Investment Trust	80 729	0,05
355 400	Mitsui Fudosan	3 789 926	2,26	35 591	Iron Mountain	3 276 863	1,95
2 283	Mitsui Fudosan Logistics Park	1 700 935	1,01	44 012	Kilroy Realty*	1 841 022	1,10
				80 665	Prologis	9 141 361	5,45
				6 996	Public Storage	2 050 877	1,22
				49 137	Regency Centers	3 562 187	2,12

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

World Real Estate Securities Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
25 307	Ryman Hospitality Properties	2 507 164	1,49
32 515	Simon Property	5 856 602	3,49
20 359	Smartstop Self Storage REIT Inc*	749 618	0,45
30 607	Sun Communities	3 851 279	2,30
144 682	VICI Properties	4 890 252	2,92
44 561	Welltower	7 463 076	4,45
		104 944 578	62,57
Total des actions ordinaires		164 527 293	98,09
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé		164 527 293	98,09
Total du portefeuille		164 527 293	98,09
Autres éléments de l'actif net		3 199 919	1,91
Total de l'actif net (USD)		167 727 212	100,00

*Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
AUD	929 000	USD	606 964	Citibank	15/10/2025	771
AUD	371 000	USD	242 186	BNY Mellon	15/10/2025	515
AUD	152 000	USD	99 165	Morgan Stanley	15/10/2025	271
AUD	70 000	USD	45 064	Deutsche Bank	15/10/2025	728
CAD	1 065 000	USD	781 722	Deutsche Bank	15/10/2025	(6 157)
CAD	241 000	USD	175 443	Morgan Stanley	15/10/2025	61
CHF	1 355 000	USD	1 721 487	Morgan Stanley	15/10/2025	(20 855)
EUR	126 000	USD	146 733	Citibank	15/10/2025	723
EUR	500 000	USD	583 001	Morgan Stanley	15/10/2025	2 145
GBP	181 000	USD	245 497	Morgan Stanley	15/10/2025	(1 611)
GBP	130 000	USD	175 732	Citibank	15/10/2025	(566)
HKD	537 000	USD	68 803	BNY Mellon	15/10/2025	192
ILS	2 098 000	USD	630 840	Deutsche Bank	15/10/2025	(3 705)
JPY	198 456 000	USD	1 352 547	BNY Mellon	15/10/2025	3 202
JPY	6 577 000	USD	44 979	Citibank	15/10/2025	(48)
JPY	24 427 000	USD	166 439	Morgan Stanley	15/10/2025	433
KRW	243 865 000	USD	178 287	Citibank	15/10/2025	(2 717)
NOK	632 000	USD	62 491	Morgan Stanley	15/10/2025	354
NZD	730 000	USD	439 953	Morgan Stanley	15/10/2025	(9 161)
SEK	5 807 000	USD	611 415	Morgan Stanley	15/10/2025	2 054
SEK	671 000	USD	70 080	Citibank	15/10/2025	807
SEK	516 000	USD	53 691	Bank of America	15/10/2025	821
SEK	1 108 000	USD	116 118	Deutsche Bank	15/10/2025	934
SGD	2 836 000	USD	2 230 572	Bank of America	15/10/2025	(15 678)
SGD	221 000	USD	172 782	Citibank	15/10/2025	(183)
SGD	252 000	USD	197 138	Nomura	15/10/2025	(328)
USD	996 925	AUD	1 524 000	Deutsche Bank	15/10/2025	(49)
USD	956 024	EUR	814 000	Deutsche Bank	15/10/2025	3 407
USD	1 185 502	JPY	172 914 637	Deutsche Bank	15/10/2025	4 237
USD	1 232 213	GBP	915 000	Deutsche Bank	15/10/2025	(682)
USD	1 089 799	HKD	8 500 000	Citibank	15/10/2025	(2 300)
USD	168 247	GBP	125 000	Citibank	15/10/2025	(182)
USD	607 382	SEK	5 773 000	Deutsche Bank	15/10/2025	(2 495)
USD	69 439	SEK	661 000	Citibank	15/10/2025	(391)

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Real Estate Securities Fund suite

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
USD	47 692	AUD	73 000	Citibank	15/10/2025	(63)
USD	12 572	SEK	121 000	Bank of America	15/10/2025	(211)
USD	84 343	AUD	130 000	BNY Mellon	15/10/2025	(701)
USD	111 405	HKD	869 000	BNY Mellon	15/10/2025	(246)
USD	138 309	HKD	1 080 000	Morgan Stanley	15/10/2025	(451)
USD	29 340	SEK	282 000	Morgan Stanley	15/10/2025	(451)
USD	1 427 432	SGD	1 820 000	Morgan Stanley	15/10/2025	6 027
USD	171 641	JPY	25 114 000	Morgan Stanley	15/10/2025	74
USD	161 937	AUD	250 000	Morgan Stanley	15/10/2025	(1 608)
USD	234 072	EUR	200 000	Bank of America	15/10/2025	14
USD	136 571	GBP	101 000	Morgan Stanley	15/10/2025	481
Moins-value nette non réalisée						(42 588)
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	1 435 337	USD	936 955	BNY Mellon	12/09/2025	1 490
USD	60 958	AUD	94 000	BNY Mellon	12/09/2025	(500)
Plus-value nette non réalisée						990
Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	217 561	USD	270 366	BNY Mellon	12/09/2025	1 567
USD	4 699	CHF	3 799	BNY Mellon	12/09/2025	(50)
Plus-value nette non réalisée						1 517
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	2 214 949	USD	308 910	BNY Mellon	12/09/2025	2 266
USD	4 990	CNY	35 803	BNY Mellon	12/09/2025	(40)
Plus-value nette non réalisée						2 226
Catégorie d'Actions couverte en HKD						
HKD	91 917	USD	11 753	BNY Mellon	12/09/2025	44
USD	336	HKD	2 620	BNY Mellon	12/09/2025	-
Plus-value nette non réalisée						44
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	366 363	USD	285 787	BNY Mellon	12/09/2025	(435)
USD	11 939	SGD	15 330	BNY Mellon	12/09/2025	(3)
Moins-value nette non réalisée						(438)
Total des moins-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 21 874 785 USD)						(38 249)

Swaps au 31 août 2025

Type	Nombre/Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Moins-value non réalisée USD	Valeur de marché USD
TRS	154 079 AUD	Le Compartiment reçoit le rendement total de National Storage REIT. Le Compartiment paie le rendement total du taux AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA), majoré ou minoré d'un écart de 29 points de base.	Morgan Stanley	25/02/2026	(9 065)	242 739
Total (USD Exposition sous-jacente - 242 739 USD)					(9 065)	242 739

TRS : Swaps de rendement total (Total Return Swaps)

World Real Estate Securities Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Sociétés d'investissement immobilier	81,27
Investissements et services immobiliers	11,41
Services de soins de santé	1,99
Télécommunications	1,47
Ingénierie et construction	1,20
Fonds privés	0,75
Autres éléments de l'actif net	1,91
	100,00

World Technology Fund

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé				354 197	CME	94 333 287	0,68
COMPARTIMENTS				251 385	Constellation Energy	78 158 110	0,56
Irlande				458 995	CrowdStrike	199 754 624	1,44
330 884 821	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund*	330 884 821	2,39	409 561	DoorDash	99 904 215	0,72
Total des Compartiments		330 884 821	2,39	286 104	Figma Inc 'A'	20 093 084	0,15
ACTIONS ORDINAIRES				552 311	Guidewire Software	119 509 054	0,86
Canada				2 486 825	Intel	61 424 577	0,44
1 064 363	Shopify*	150 192 263	1,09	219 314	Intuit	146 150 850	1,06
996 362	Thomson Reuters*	177 182 867	1,28	2 053 210	Lam Research	206 101 220	1,49
		327 375 130	2,37	386 143	Mastercard	228 600 518	1,65
Îles Caïmans				97 713	MercadoLibre	241 624 706	1,75
460 705	Futu	85 506 848	0,62	968 080	Meta Platforms	715 788 671	5,17
6 564 700	Kuaishou Technology*	63 039 887	0,46	2 350 837	Microsoft	1 186 726 026	8,57
		148 546 735	1,08	244 948	Monolithic Power Systems*	208 538 929	1,51
Allemagne				89 267	Netflix	107 926 481	0,78
636 768	SAP	172 817 132	1,25	7 667 489	NVIDIA	1 339 893 703	9,68
1 118 349	Siemens Energy	117 726 196	0,85	2 416 267	Oracle	557 456 960	4,03
		290 543 328	2,10	765 200	Palo Alto Networks*	146 795 968	1,06
Japon				1 030 839	Rubrik Inc 'A'	94 610 403	0,68
3 132 400	Avantest*	242 065 262	1,75	1 545 050	Samsara	56 332 523	0,41
343 700	Disco*	94 472 725	0,68	178 221	ServiceNow	164 672 640	1,19
4 496 200	Hitachi*	121 381 922	0,88	1 791 014	Snowflake	422 482 292	3,05
1 337 000	Nintendo*	120 422 804	0,87	692 260	Take-Two Interactive Software	162 078 834	1,17
2 495 300	SoftBank*	268 874 744	1,94	345 636	Tesla	118 715 597	0,86
		847 217 457	6,12			10 439 534 014	75,43
Luxembourg				Total des actions ordinaires		13 117 822 240	94,78
362 543	Spotify Technology*	245 274 841	1,77	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse des valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé			
Nouvelle-Zélande						13 448 707 061	97,17
1 001 375	Xero	107 149 952	0,77	Autres valeurs mobilières			
Singapour				ACTIONS ORDINAIRES ET WARRANTS			
2 064 346	Flex	112 063 022	0,81	Australie			
Corée du Sud				28 125	Canva Npv**	32 418 281	0,24
1 764 408	Samsung Electronics	88 182 811	0,64	Canada			
Taiwan				45 403	Constellation Software (Wts 31/3/2040)**	-	0,00
1 617 068	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR*	375 741 920	2,71	Inde			
Royaume-Uni				2 985	Byju's**	-	0,00
2 926 546	RELX	136 193 030	0,98	2 822	Byju's**	-	0,00
États-Unis						-	0,00
1 124 239	Advanced Micro Devices	184 172 833	1,33	Suède			
1 403 707	Alphabet	296 406 770	2,14	524 856	Klarna Bank**	18 327 972	0,13
902 186	Amazon.com	207 367 452	1,50	États-Unis			
750 808	Amphenol	82 476 259	0,60	526 718	Anthropic Series**	74 250 172	0,54
3 318 577	Apple	771 834 639	5,58	115 497	ByteDance**	27 822 072	0,20
507 101	AppLovin*	243 717 812	1,76	258 450	Databricks**	36 790 358	0,27
1 440 565	Arista Networks Inc	196 269 779	1,42	469 125	Databricks**	66 779 944	0,48
334 412	Autodesk	105 169 230	0,76	439 764	Databricks**	62 600 405	0,45
4 226 392	Broadcom	1 264 578 750	9,14	230 500	Farmer's Business Network**	244 330	0,00
883 845	Cadence Design Systems	309 867 218	2,24	851 000	Psiquantum Series**	37 869 500	0,27

*Investissement dans un fonds de partie liée, voir la Note 10 pour de plus amples informations.

**Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

***Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

World Technology Fund suite

Portefeuille de titres au 31 août 2025

Nombre	Description	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
193 800	SambaNova Systems**	8 083 398	0,06
396 000	Unqork**	3 072 960	0,02
11 920	Unqork**	62 342	0,00
19 160	Unqork**	112 852	0,00
10 880	Unqork**	53 965	0,00
249 240	Unqork**	1 223 769	0,01
29 880	Unqork**	148 802	0,00
		319 114 869	2,30
Total des actions ordinaires et warrants		369 861 122	2,67
Total des autres valeurs mobilières		369 861 122	2,67
Total du portefeuille		13 818 568 183	99,84
Autres éléments de l'actif net		21 541 886	0,16
Total de l'actif net (USD)		13 840 110 069	100,00

**Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué à la Note 2(j).

Contrats de change à terme ouverts au 31 août 2025

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) non réalisées USD
Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	48 959 087	USD	31 953 513	BNY Mellon	12/09/2025	56 678
USD	2 265 673	AUD	3 501 159	BNY Mellon	12/09/2025	(23 435)
Plus-value nette non réalisée						33 243
Catégorie d'Actions couverte en BRL						
BRL	4 564 447	USD	834 732	BNY Mellon	12/09/2025	5 632
USD	39 359	BRL	216 442	BNY Mellon	12/09/2025	(491)
Plus-value nette non réalisée						5 141
Catégorie d'Actions couverte en CNH						
CNY	718 441 230	USD	100 225 206	BNY Mellon	12/09/2025	707 816
USD	6 433 199	CNY	46 061 163	BNY Mellon	12/09/2025	(37 900)
Plus-value nette non réalisée						669 916
Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	246 344 974	USD	287 244 493	BNY Mellon	12/09/2025	436 600
USD	15 897 677	EUR	13 623 555	BNY Mellon	12/09/2025	(11 888)
Plus-value nette non réalisée						424 712
Catégorie d'Actions couverte en GBP						
GBP	1 051 584	USD	1 414 377	BNY Mellon	12/09/2025	2 189
USD	92 289	GBP	68 525	BNY Mellon	12/09/2025	(19)
Plus-value nette non réalisée						2 170
Catégorie d'Actions couverte en JPY						
JPY	1 499 129 895	USD	10 180 882	BNY Mellon	12/09/2025	22 315
USD	607 777	JPY	89 419 471	BNY Mellon	12/09/2025	(819)
Plus-value nette non réalisée						21 496
Catégorie d'Actions couverte en SGD						
SGD	608 677 139	USD	474 821 825	BNY Mellon	12/09/2025	(740 084)
USD	26 673 327	SGD	34 217 243	BNY Mellon	12/09/2025	22 480
Moins-value nette non réalisée						(717 604)
Total des plus-values nettes non réalisées (USD Exposition sous-jacente - 958 355 552 USD)						439 074

Les notes des pages 1220 à 1236 font partie intégrante de ces états financiers.

World Technology Fund suite

Répartition sectorielle au 31 août 2025

	% de l'actif net
Semi-conducteurs	29,37
Logiciels	27,51
Internet	16,44
Ordinateurs	7,70
Télécommunications	3,36
Services financiers diversifiés	2,95
Fonds d'investissement	2,39
Machines, construction et exploitation minière	1,73
Logiciels d'application	1,43
Électronique	1,41
Médias	1,28
Services commerciaux	0,98
Jouets, jeux et loisirs	0,87
Constructeurs automobiles	0,86
Matériel technologique et semi-conducteurs	0,81
Électricité	0,56
Traitement des données et services externalisés	0,13
Systèmes logiciels	0,06
Autres éléments de l'actif net	0,16
	100,00

Notes aux états financiers

1. Organisation

La Société est une société anonyme constituée, conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, en tant que société d'investissement à capital variable. La Société a été autorisée par la Commission de surveillance du secteur financier (la « CSSF ») comme organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») conformément aux dispositions de la Partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle qu'amendée le cas échéant, et est réglementée par cette loi.

La Société est un fonds à compartiments multiples, à responsabilité séparée entre ses compartiments. Le passif de chaque compartiment est distinct de celui des autres compartiments, et la Société dans son ensemble n'est pas responsable, vis-à-vis de tierces parties, des passifs de chaque compartiment. Chaque compartiment sera constitué d'un Portefeuille de titres séparé, tenu et investi conformément aux objectifs d'investissement applicables à ce compartiment.

Au 31 août 2025, la Société offrait les actions de 110 compartiments (dénommés individuellement « Compartiment » et collectivement « Compartiments »). Chaque Compartiment est un pool distinct d'actifs et est représenté par des actions distinctes, elles-mêmes divisées en catégories d'actions, comme indiqué à l'Annexe I.

Ces Catégories d'Actions ont des droits équivalents dans la Société, mais présentent des caractéristiques et des frais de vente différents, qui sont détaillés dans le Prospectus de la Société.

Événements significatifs survenus au cours de l'exercice

Au 31 août 2025, le Compartiment Emerging Europe Fund reste suspendu en raison de son exposition significative à la Russie. La Valeur de l'actif net indiquée dans le rapport intérimaire est la Valeur de l'actif net indicative du Compartiment au 31 août 2025.

Avec effet le 10 septembre 2024, le Compartiment Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027, libellé en EUR, a été lancé.

Avec effet le 7 octobre 2024, un addendum au Prospectus a été publié.

Avec effet le 21 octobre 2024, le Compartiment Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028, libellé en EUR, a été lancé.

Avec effet le 22 octobre 2024, le Compartiment Future Consumer Fund a été dissous.

Avec effet le 24 octobre 2024, le Compartiment China Impact Fund a été dissous.

Avec effet le 22 novembre 2024, le Compartiment Climate Action Multi-Asset Fund a changé de dénomination pour devenir le Climate Transition Multi-Asset Fund, le Compartiment ESG Flex Choice Cautious Fund a changé de dénomination pour devenir le MyMap Cautious Fund, le Compartiment ESG Flex Choice Growth Fund a changé de dénomination pour devenir le MyMap Growth Fund, le Compartiment ESG Flex Choice Moderate Fund a changé de dénomination pour devenir le MyMap Moderate Fund et le Compartiment European Focus Fund a changé de dénomination pour devenir l'European Equity Transition Fund.

Avec effet le 22 novembre 2024, un Prospectus de la Société mis à jour a été publié.

Avec effet le 29 novembre 2024, les Compartiments MyMap Cautious Fund, MyMap Growth Fund et MyMap Moderate Fund ont changé de devise, de l'USD à l'EUR.

Avec effet le 9 décembre 2024, le Compartiment AI Innovation Fund, libellé en USD, a été lancé.

Avec effet le 10 décembre 2024, le Compartiment ESG Global Multi-Asset Income Fund a été dissous.

Avec effet le 13 février 2025, un addendum au Prospectus a été publié.

Avec effet le 25 février 2025, le Compartiment Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028, libellé en EUR, a été lancé.

Avec effet le 11 mars 2025, le Compartiment Climate Action Equity Fund a été dissous.

Avec effet le 6 mai 2025, le Compartiment Sustainable Asian Bond Fund a changé de dénomination pour devenir le Asia Pacific Bond Fund, le Compartiment Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund a changé de dénomination pour devenir l'Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund, le Compartiment Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund a changé de dénomination pour devenir l'ESG Emerging Markets Blended Bond Fund, le Compartiment Sustainable Emerging Markets Bond Fund a changé de dénomination pour devenir l'ESG Emerging Markets Bond Fund, le Compartiment Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund a changé de dénomination pour devenir l'ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund, le Compartiment Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund a changé de dénomination pour devenir l'Euro Flexible Income Bond Fund, le Compartiment Sustainable Global Bond Income Fund a changé de dénomination pour devenir le Global Bond Income Fund, le Compartiment Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund a changé de dénomination pour devenir le Systematic Global Income & Growth Fund, le Compartiment Systematic Sustainable Global SmallCap Fund a changé de dénomination pour devenir le Systematic Global SmallCap Fund, le Compartiment Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund a changé de dénomination pour devenir le Systematic Multi Allocation Credit Fund et le Compartiment Sustainable World Bond Fund a changé de dénomination pour devenir le World Bond Fund.

Avec effet le 6 mai 2025, un Prospectus de la Société mis à jour a été publié.

Avec effet le 19 mai 2025, le Compartiment Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029, libellé en EUR, a été lancé.

Avec effet le 24 juillet 2025, un addendum au Prospectus a été publié.

Avec effet le 12 août 2025, le Compartiment Global Smaller Companies Fund, libellé en USD, a été lancé.

2. Récapitulatif des principales conventions comptables

Les états financiers de la Société ont été préparés sur une base de continuité de l'exploitation, à l'exception du rapport des Compartiments Climate Action Equity Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund, Future Consumer Fund, China Impact Fund, Nutrition Fund et US Government Mortgage Impact Fund, qui ont été préparés sur le principe de non-continuité de l'exploitation suite à la décision des Administrateurs de fermer les Compartiments, comme indiqué aux notes 1 et 19. Au 31 août 2025, le Compartiment Emerging Europe Fund reste suspendu et, à ce titre, ses états financiers ont été préparés sur le principe de non-continuité de l'exploitation. Pour ces

Notes aux états financiers suite

Compartiments, les principales conventions comptables exposées ci-dessous ont été systématiquement appliquées, à l'exception du fait que les valeurs comptables des actifs restants au 31 août 2025 sont présentées à leur valeur de réalisation nette estimée et que tous les passifs sont présentés à leurs montants de règlement estimés. Les états financiers ont été préparés conformément aux exigences légales et réglementaires en matière de préparation des états financiers, telles que prescrites par les autorités luxembourgeoises qui supervisent les sociétés d'investissement au Luxembourg, et intègrent les principales conventions comptables suivantes :

(a) Valorisation des investissements et autres actifs

Les investissements et autres actifs de la Société sont valorisés comme suit :

- ▶ les valeurs mobilières cotées en bourse ou négociées sur un autre marché réglementé sont évaluées sur la base du dernier cours disponible en vigueur à la date d'évaluation. Pour les titres négociés sur des marchés clôturant après la valorisation, les derniers cours connus à ce moment ou à un autre moment seront utilisés. Si ces titres ou autres actifs sont cotés ou négociés sur plusieurs bourses ou marchés réglementés, le Conseil d'administration peut, à sa discrétion, choisir à cet effet l'une de ces bourses ou l'un de ces marchés réglementés. Des écarts dans la valeur des titres peuvent être constatés, par exemple lorsque les marchés sous-jacents sont fermés au public au moment du calcul de la valeur de l'actif net de certains compartiments ou lorsque les gouvernements décident d'imposer des charges fiscales ou des frais de négociation sur les investissements étrangers. Par conséquent, les Administrateurs ont mis en œuvre des techniques de juste valeur afin d'estimer la juste valeur de ces investissements. De tels titres et instruments dérivés seront évalués à leur valeur de réalisation probable telle que déterminée par des personnes compétentes (les Administrateurs). En raison de l'incertitude inhérente au processus de juste valeur, ces valeurs estimées peuvent différer significativement des valeurs qui auraient été utilisées si un marché facile existait pour ces titres et des valeurs qui pourraient en fin de compte être recouvrées. Le Conseil d'administration de la Société délègue l'évaluation des investissements à la haute direction de la Société de gestion ;
- ▶ pour les titres non cotés ou les titres non négociés sur une bourse ou sur un autre marché réglementé (y compris les titres de fonds d'investissement fermés) ainsi que pour les titres cotés ou non cotés sur d'autres marchés pour lesquels aucun cours n'est disponible, ou les titres pour lesquels les cours ne sont pas, selon les Administrateurs, représentatifs de la juste valeur de marché, la valeur desdits titres sera déterminée avec prudence et de bonne foi par les Administrateurs, sur la base des prix de cession ou d'acquisition attendus ;
- ▶ les titres à revenu fixe qui ne sont pas cotés sur les places boursières ni négociés sur d'autres marchés réglementés sont valorisés selon le dernier prix médian disponible ou les équivalents en matière de rendement, obtenus auprès d'un ou de plusieurs agents boursiers ou services de fixation des prix. Les titres négociés sur le marché de gré à gré sont valorisés au dernier cours acheteur disponible. Si les titres sont négociés sur plus d'une place boursière, ceux-ci sont valorisés sur la place boursière désignée par ou sous la direction du Conseil d'administration de la Société de gestion comme marché primaire. Les titres des portefeuilles qui sont négociés aussi bien sur le marché de gré à gré que sur une place boursière sont valorisés selon le marché le plus grand et le plus représentatif ;

- ▶ prêts de titres : les titres sont livrés à un courtier tiers, conformément aux instructions de l'agent de prêt, et continuent à être évalués comme faisant partie intégrante du portefeuille du Compartiment ;
- ▶ les instruments du marché monétaire sont évalués à leurs valeurs nominales plus tout intérêt cumulé ou sur la base du coût amorti qui se rapproche de leur juste valeur de marché ;
- ▶ les instruments du marché monétaire détenus dans les Compartiments Euro Reserve Fund et US Dollar Reserve Fund sont valorisés sur la base de la valeur de marché. En cas d'impossibilité, les actifs sont valorisés avec prudence en utilisant la méthode de comptabilisation par référence à un modèle ;
- ▶ les dépôts à terme sont valorisés au coût amorti qui se rapproche de leur juste valeur de marché ;
- ▶ les espèces, les dépôts, les effets et billets payables à vue et autres dettes, et les charges payées d'avance sont évalués pour leur valeur nominale, à moins qu'il ne s'avère improbable que cette valeur nominale puisse être recouvrée ;
- ▶ les actifs comprenant notamment des créances recouvrables sur des intérêts et des dividendes, des créances recouvrables pour investissements vendus ainsi que des créances recouvrables pour des actions de compartiment souscrites, sont évalués à leur valeur nominale, à moins qu'il ne s'avère improbable que cette valeur nominale puisse être recouvrée ;
- ▶ les dettes comprenant, en particulier, les dépenses payables, les revenus à distribuer, les sommes à payer pour les investissements achetés et les sommes à payer pour les actions de compartiments à racheter sont évaluées à leur valeur nominale.

Les gains et pertes réalisés sur la cession d'investissements sont calculés selon la méthode du coût moyen et sont reflétés dans la section Compte de résultat et évolution de l'actif net.

(b) Revenus/dépenses des placements

La Société tient compte des revenus de ses investissements de la manière suivante :

- ▶ les intérêts créditeurs sont calculés quotidiennement et comprennent l'amortissement de la surcote/décote selon la méthode linéaire ;
- ▶ les intérêts sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les dépôts à terme, les revenus des organismes de placement collectif et les dépôts du marché monétaire sont comptabilisés selon la comptabilité d'exercice ;
- ▶ les produits de dividendes sont constatés à la date de détachement du coupon et après déduction de la retenue à la source ;
- ▶ les revenus sur prêt de titres sont comptabilisés selon la comptabilité d'exercice ;
- ▶ lorsqu'une obligation a été identifiée comme étant défaillante, l'accumulation des intérêts sur le titre défaillant est interrompue. Sur confirmation de la défaillance par les parties concernées, le montant recevable est sorti du bilan ;

Notes aux états financiers suite

- ▶ les demandes de remboursement de la retenue à la source sont comptabilisées selon la comptabilité d'exercice ;
- ▶ la date indiquée dans la description de toute obligation perpétuelle, dans le portefeuille de titres, est la prochaine date de recouvrabilité des obligations, et le taux d'intérêt indiqué sous la description, dans le portefeuille de titres, est le taux d'intérêt applicable à la fin de l'exercice et n'est donné qu'à titre indicatif, puisque ces obligations portent un intérêt à taux variable.

Les frais de rendements négatifs en relation avec un taux d'intérêt négatif sur les actifs détenus sont cumulés quotidiennement et comptabilisés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net tout au long du cycle de vie de l'instrument sous-jacent.

(c) Instruments financiers dérivés

Au cours de l'exercice, les Compartiments ont conclu un certain nombre d'opérations de change à terme et de contrats à terme ferme (futures) sur instruments financiers. Les contrats de change à terme et les contrats à terme ferme (futures) sur instruments financiers en cours sont évalués au coût de clôture à la date d'évaluation. Les gains/ pertes issus de ces contrats non réglés sont portés au poste plus-values/moins-values non réalisées et sont inclus dans les Autres éléments de l'actif ou Autres éléments du passif (selon le cas) dans le Bilan.

Les Compartiments peuvent vendre des options d'achat et de vente couvertes et acheter des options d'achat et de vente. Les Compartiments peuvent également investir dans des options de spread et des options « cap » synthétiques. Une option de spread est un type d'option qui tire sa valeur de la différence entre les prix de deux actifs ou plus. Une option « cap » synthétique est un contrat entre deux parties prévoyant pour l'acheteur un plafond du taux d'intérêt ou « cap » sur le paiement de l'intérêt. Le « cap » du taux prévoit lui-même un paiement périodique fondé sur le montant positif duquel le taux de l'indice de référence excède le taux d'exercice. Lorsque les Compartiments vendent et/ou achètent une option, un montant égal à la prime reçue ou payée par les Compartiments apparaît en tant que passif ou actif. Le passif correspondant à une option vendue et l'actif correspondant à une option achetée sont ensuite évalués aux prix du marché afin de refléter la valeur en cours de l'option. Les Administrateurs ont décidé de valoriser les options cotées en bourse en fonction des cours moyens ou des prix de règlement plutôt qu'en fonction des derniers cours négociés, puisque cette méthode reflète mieux leur valeur de réalisation estimée. Les options non cotées en bourse sont quotidiennement valorisées aux prix obtenus par des agents d'évaluation tiers. Lorsqu'un titre est vendu à travers l'exercice d'une option, la prime reçue (ou payée) est déduite de (ou ajoutée à) la base du titre vendu. Lorsqu'une option expire (ou que les Compartiments effectuent une opération de clôture), les Compartiments réalisent un profit ou une perte sur l'option dans la mesure des primes reçues ou payées (ou un profit ou une perte dans la mesure où le coût de l'opération de clôture est supérieur à la prime payée ou reçue).

Les Compartiments ont conclu des contrats de swaps afin d'échanger le rendement généré par un instrument contre le rendement généré par un autre investissement. En cas de swaps de défaut de crédit (credit default swaps), une série de primes est versée au vendeur de la protection, contre un paiement subordonné à un incident de crédit (prédéfini au contrat). Autant que possible, les swaps sont quotidiennement valorisés aux prix du marché obtenus par des agents d'évaluation tiers, et comparés à ceux du teneur de marché. Lorsque ces cotations ne sont pas disponibles, le prix des swaps est établi en fonction

des cotations journalières du teneur de marché. Dans un cas comme dans l'autre, les cotations sont enregistrées en tant que plus-values/(moins-values) non réalisées dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net. Les gains et pertes réalisés à l'échéance ou à la résiliation des swaps ainsi que l'intérêt gagné ou à verser en relation avec les swaps sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Au cours de la période, les Compartiments ont conclu des opérations de swaption. Ces dernières donnent à l'acheteur le droit, mais non l'obligation, de contracter un swap de taux d'intérêt à un taux d'intérêt préétabli dans la limite d'une période déterminée. L'acheteur d'une swaption paie une prime au vendeur pour ce droit. Une swaption vendue donne à l'acheteur le droit de recevoir des paiements fixes contre le paiement d'un taux d'intérêt variable. Une swaption achetée donne à l'acheteur le droit de payer un taux d'intérêt fixe contre la réception d'une suite de paiements à taux variable. Lorsque le Compartiment vend/achète une swaption, un montant égal à la prime reçue/payée par le Compartiment est enregistré en tant que passif ou actif dans le Bilan.

Au cours de la période, les Compartiments Dynamic High Income Fund, ESG Global Conservative Income Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund et Global Multi-Asset Income Fund ont acheté un certain nombre d'obligations indexées sur des actions. Un montant en principal est versé à un courtier au prix du marché d'une action sous-jacente à une date convenue en échange d'un ou de plusieurs paiements de coupon fixe. À l'échéance, le Compartiment recevra le principal plus (jusqu'à un plafond convenu dans l'accord) ou moins toute variation de la valeur du titre sous-jacent.

Les titres « To Be Announced » (TBA) sont liés à des titres adossés à des prêts hypothécaires émis par des agences fédérales américaines. Habituellement, ces agences regroupent des prêts hypothécaires et vendent des participations dans les paniers créés. Les TBA sont liés aux futurs paniers de ces agences, qui sont achetés et vendus pour un règlement futur dont ni le taux d'intérêt ni la date d'échéance ne sont encore fixés. Les TBA sont indiqués séparément, dans le portefeuille de titres.

Les Compartiments peuvent céder un engagement avant la date de règlement s'ils jugent opportun de procéder de la sorte. Les produits des ventes de titres TBA ne sont pas perçus avant la date de règlement contractuelle. Lors de la période pendant laquelle un engagement de vente de titres TBA est en suspens, des titres équivalents livrables, ou un engagement d'achat de titres TBA de compensation (livrable avant ou à la date d'engagement de vente), sont détenus aux fins de couvrir la transaction. Si deux contreparties ont des opérations de compensation pour le même contrat TBA, ces opérations seront compensées. Le jour du règlement, le vendeur livre les titres indiqués deux jours plus tôt et reçoit les espèces indiquées à la date de l'opération. En pratique, la plupart des opérations TBA ne conduisent pas, à terme, à un transfert de MBS physique. Le vendeur soit dénouera soit « reportera » une opération en cours avant l'échéance, plutôt que de la régler physiquement.

Si l'engagement de vente de titres TBA est conclu par le biais de l'acquisition d'un engagement d'achat de compensation, le Compartiment réalise une plus-value ou une moins-value sur l'engagement, sans égard à l'éventuelle plus-value ou moins-value latente sur le titre sous-jacent. Si le Compartiment livre des titres en vertu de cet engagement, il réalise une plus-value ou une moins-value sur la vente de ces titres en fonction du prix unitaire fixé à la date à laquelle l'engagement a été conclu.

Au 31 août 2025, les Compartiments avaient des TBA non réglés, compris dans les sommes à recevoir pour placements vendus et les placements achetés à payer, dans le Bilan.

Notes aux états financiers suite

Les valeurs de marché des TBA sont présentées dans le Bilan. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les plus-values et moins-values réalisées sur les ventes de TBA sont présentées dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

(d) Change

Le cours des titres de placement libellés en une devise autre que la devise de référence des Compartiments a été converti au taux de change en vigueur au moment de l'achat. Les investissements et autres actifs libellés dans une devise autre que la devise de référence des Compartiments ont été convertis au taux de change en vigueur à Luxembourg aux points d'évaluation respectifs de ces Compartiments, le 29 août 2025.

(e) États financiers combinés

Les comptes de chaque Fonds sont exprimés dans la devise de référence du Fonds.

Les chiffres combinés de la Société sont exprimés en USD et comprennent le total des états financiers des différents Compartiments. Pour le Bilan, les taux de change en vigueur au point d'évaluation au Luxembourg le 29 août 2025 sont :

Devise	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0,8569	0,7424	147,0900	0,8010	7,1245

Pour le compte de résultat et l'évolution de l'actif net, les taux de change correspondent au taux moyen calculé sur l'année :

Devise	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0,9087	0,7669	148,6508	0,8531	7,2136

Ces chiffres ne sont présentés qu'à titre d'information et sont arrondis à la quatrième décimale. Aux fins des états financiers, les taux de change à neuf décimales sont appliqués.

Les chiffres combinés dans le Compte de résultat et l'évolution de l'actif net ont été calculés à l'aide des taux de change moyens tout au long de l'exercice. L'ajustement des taux de change obtenu, de 1 436 303 029 USD, représente la fluctuation des taux de change entre le 31 août 2024 et le 31 août 2025. Il s'agit d'un montant notionnel, qui n'a aucun impact sur l'actif net de chacun des Compartiments.

(f) Taux de change

Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les investissements et autres actifs et passifs libellés dans des devises autres que la devise de référence des Compartiments au 29 août 2025.

Devise	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
AED	0,2021	0,2723	0,2333	40,0463	0,2181	1,9397
ARS	0,0006	0,0008	0,0006	0,1116	0,0006	0,0054
AUD	0,4853	0,6537	0,5601	96,1528	0,5236	4,6573
BRL	0,1370	0,1846	0,1582	27,1502	0,1479	1,3151
CAD	0,5395	0,7267	0,6227	106,8941	0,5821	5,1776
CHF	0,9268	1,2484	1,0697	183,6256	1,0000	8,8942
CLP	0,0008	0,0010	0,0009	0,1524	0,0008	0,0074

Devise	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
CNH	0,1042	0,1404	0,1203	20,6455	0,1124	1,0000
CNY	0,1041	0,1402	0,1201	20,6218	0,1123	0,9988
COP	0,0002	0,0002	0,0002	0,0367	0,0002	0,0018
CZK	0,0354	0,0477	0,0409	7,0195	0,0382	0,3400
DKK	0,1161	0,1564	0,1340	22,9990	0,1252	1,1140
DOP	0,0118	0,0159	0,0136	2,3370	0,0127	0,1132
EGP	0,0153	0,0206	0,0176	3,0284	0,0165	0,1467
EUR	0,8664	1,1670	1,0000	171,6613	0,9348	8,3147
GBP	1,0000	1,3469	1,1541	198,1229	1,0790	9,5964
GEL	0,2755	0,3711	0,3179	54,5785	0,2972	2,6436
GHS	0,0637	0,0858	0,0736	12,6258	0,0688	0,6115
HKD	0,0952	0,1283	0,1099	18,8709	0,1028	0,9140
HUF	0,0022	0,0029	0,0025	0,4325	0,0024	0,0209
IDR	0,0000	0,0001	0,0001	0,0089	0,0000	0,0004
ILS	0,2219	0,2988	0,2561	43,9560	0,2394	2,1291
INR	0,0084	0,0113	0,0097	1,6672	0,0091	0,0808
ISK	0,0061	0,0081	0,0070	1,1988	0,0065	0,0581
JPY	0,0050	0,0068	0,0058	1,0000	0,0054	0,0484
KES	0,0057	0,0077	0,0066	1,1385	0,0062	0,0551
KRW	0,0005	0,0007	0,0006	0,1058	0,0006	0,0051
KZT	0,0014	0,0019	0,0016	0,2731	0,0015	0,0132
LKR	0,0025	0,0033	0,0028	0,4870	0,0027	0,0236
MXN	0,0398	0,0536	0,0459	7,8852	0,0429	0,3819
MYR	0,1757	0,2367	0,2028	34,8140	0,1896	1,6863
NGN	0,0005	0,0007	0,0006	0,0958	0,0005	0,0046
NOK	0,0738	0,0994	0,0852	14,6232	0,0796	0,7083
NZD	0,4374	0,5892	0,5049	86,6641	0,4720	4,1977
PEN	0,2098	0,2825	0,2421	41,5591	0,2263	2,0130
PHP	0,0130	0,0175	0,0150	2,5740	0,0140	0,1247
PLN	0,2031	0,2736	0,2344	40,2370	0,2191	1,9489
PYG	0,0001	0,0001	0,0001	0,0200	0,0001	0,0009
QAR	0,2039	0,2746	0,2353	40,3982	0,2200	1,9568
RON	0,1707	0,2300	0,1971	33,8287	0,1842	1,6385
RUB	0,0092	0,0124	0,0107	1,8295	0,0100	0,0886
SAR	0,1979	0,2665	0,2284	39,2008	0,2135	1,8988
SEK	0,0782	0,1053	0,0903	15,4957	0,0844	0,7506
SGD	0,5778	0,7782	0,6668	114,4689	0,6234	5,5445
THB	0,0229	0,0309	0,0265	4,5405	0,0247	0,2199
TRY	0,0180	0,0243	0,0208	3,5745	0,0195	0,1731
TWD	0,0243	0,0327	0,0280	4,8117	0,0262	0,2331
UAH	0,0180	0,0242	0,0207	3,5585	0,0194	0,1724
USD	0,7424	1,0000	0,8569	147,0900	0,8010	7,1245
UYU	0,0185	0,0250	0,0214	3,6749	0,0200	0,1780
UZS	0,0001	0,0001	0,0001	0,0118	0,0001	0,0006
VND	0,0000	0,0000	0,0000	0,0056	0,0000	0,0003
ZAR	0,0420	0,0565	0,0485	8,3172	0,0453	0,4029
ZMW	0,0315	0,0424	0,0363	6,2326	0,0339	0,3019

Le renminbi est soumis à des restrictions de change et n'est pas une monnaie librement convertible. Le taux de change utilisé pour les Compartiments China Bond Fund et China Onshore Bond Fund est lié au renminbi offshore (« CNH »), et non au renminbi onshore (« CNY »). La valeur du CNH peut être différente, parfois de manière significative, de la valeur du CNY, en raison d'un certain nombre de facteurs comprenant, mais de façon non limitative, les politiques de contrôle des changes et les restrictions en matière de rapatriement appliquées par le gouvernement chinois, le cas échéant, et en raison d'autres tendances du marché externe. Toute divergence entre le CNH et le CNY peut avoir un impact défavorable sur les investisseurs.

Notes aux états financiers suite

(g) Dilution

Les Administrateurs peuvent ajuster la Valeur de l'actif net (« VAN ») par Action d'un Compartiment pour atténuer l'effet de la « dilution » sur ce Compartiment. La dilution intervient lorsque le coût réel d'achat ou de vente des actifs sous-jacents d'un Compartiment s'écarte de la valeur comptable desdits actifs du Compartiment, en raison de facteurs tels que les frais de négociation et de courtage, les taxes et droits, les fluctuations du marché et tout écart entre les prix d'achat et de vente des actifs sous-jacents. La dilution peut avoir un effet défavorable sur la valeur d'un Compartiment et, par conséquent, avoir un impact sur les Actionnaires. En ajustant la VAN par Action, cet effet peut être réduit ou évité, et les Actionnaires peuvent être protégés de l'impact de la dilution. Les Administrateurs peuvent ajuster la VAN d'un Compartiment si, un Jour de négociation donné, la valeur de l'ensemble des transactions sur les Actions de toutes les Catégories de ce Compartiment entraîne une augmentation ou une diminution nette qui dépasse un ou plusieurs seuils fixés par les Administrateurs pour ce Compartiment. Le montant par lequel la VAN d'un Compartiment peut être rajustée un quelconque Jour de négociation donné est lié au coût prévu des opérations sur le marché pour ce Compartiment. Dans ces circonstances, la VAN du Compartiment concerné peut être ajustée d'un montant n'excédant pas 1,50 %, ou 3 % dans le cas des Compartiments à revenu fixe, de la VAN. Dans des circonstances exceptionnelles, les Administrateurs peuvent, dans l'intérêt des Actionnaires, décider d'augmenter temporairement le facteur d'ajustement dilutif maximal indiqué ci-dessus et d'en informer les investisseurs. L'ajustement sera opéré à la hausse, si le mouvement net entraîne une augmentation de la valeur de toutes les Actions du Compartiment, et à la baisse, s'il entraîne une diminution de ce nombre. Étant donné que certaines bourses de valeurs et juridictions peuvent présenter des structures tarifaires différentes des côtés acheteur et vendeur, en lien avec les droits et taxes, l'ajustement correspondant peut être différent en cas de souscriptions nettes (entrées de fonds) et de rachats nets (sorties de fonds). De plus, les Administrateurs peuvent également décider d'inclure des charges fiscales extraordinaires dans le montant de l'ajustement. Ces charges fiscales extraordinaires varient d'un marché à l'autre et il est actuellement prévu qu'elles ne dépassent pas 2,5 % de la VAN. Si un Compartiment investit principalement dans certains types d'actifs, tels que les obligations d'État ou les titres du marché monétaire, les Administrateurs peuvent décider qu'un tel ajustement n'est pas approprié.

Au 31 août 2025, conformément au Prospectus, Annexe B, 17.3, un tel ajustement de dilution a été appliqué aux Compartiments Asian Multi-Asset Income Fund, Emerging Markets Sustainable Equity Fund et European High Yield Bond Fund. Au cours de l'exercice clos le 31 août 2025, un tel ajustement de dilution a été appliqué à tous les Compartiments, à l'exception des Compartiments Asia Pacific Bond Fund, China Bond Fund, China Multi-Asset Fund, Climate Action Equity Fund, Climate Transition Multi-Asset Fund, Emerging Europe Fund, ESG Global Conservative Income Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund, ESG Multi-Asset Fund, Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027, Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028, Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029, Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028, Global Multi-Asset Income Fund, Global Smaller Companies Fund, Impact Bond Fund et World Healthscience Fund. La dilution s'applique à tous les compartiments, à l'exception des compartiments Euro Reserve Fund et US Dollar Reserve Fund.

La VAN par action publiée/négociée est indiquée dans le Récapitulatif des valeurs de l'actif net sur trois ans et peut comprendre un ajustement de dilution. Cet ajustement n'est pas constaté dans le Bilan ni dans la section intitulée Compte de résultat et évolution de l'actif net.

(h) Frais de transaction

Les frais de transaction sont des coûts additionnels directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession de titres. Un coût additionnel est un coût qui n'aurait pas été encouru si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé le titre. Lorsqu'un titre est initialement constaté, il est évalué à sa valeur de marché, plus les coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission du titre.

Les coûts de transaction, à l'exclusion des commissions par opération du dépositaire pour l'achat ou la vente de titres, sont compris dans les plus-values/(moins-values) nettes ou dans la variation nette des plus-values/(moins-values), dans la section intitulée Compte de résultat et évolution de l'actif net. Les commissions par opération du Dépositaire sont comprises dans les commissions du Dépositaire dans la section intitulée Compte de résultat et évolution de l'actif net.

(i) Devises étrangères sur autres opérations

Les devises étrangères sur autres opérations correspondent aux plus-values/(moins-values) non réalisées sur les soldes de trésorerie et les contrats au comptant.

(j) Juste évaluation

Les titres évalués à leur juste valeur sont mis en évidence par un signe « ** » dans le portefeuille de titres.

Au 31 août 2025, cette juste évaluation a été appliquée selon le tableau ci-dessous :

Compartiment	Devise	Valeur de marché des titres évalués à leur juste valeur	% de l'actif net
Asia Pacific Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	4 106 241	3,47
Asian Dragon Fund	USD	-	0,00
Asian High Yield Bond Fund	USD	71 892 956	6,08
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	678 088	0,34
Asian Tiger Bond Fund	USD	111 315 934	5,40
China Bond Fund	CNH	334 703 173	2,37
China Onshore Bond Fund	CNH	9 879 707	1,68
Climate Transition Multi-Asset Fund ⁽⁴⁾	EUR	13	0,00
Dynamic High Income Fund	USD	8 045 054	0,29
Emerging Europe Fund ⁽³⁾	EUR	5 202	0,03
Emerging Markets Bond Fund	USD	92	0,00
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund ⁽⁴⁾	USD	23 345	0,07
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	525 849	0,05
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	79	0,00
Emerging Markets Fund	USD	8 804 107	1,20
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	5 803	0,00
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	7	0,00
ESG Emerging Markets Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	10	0,00

Notes aux états financiers suite

Compartiment	Devise	Valeur de marché des titres évalués à leur juste valeur	% de l'actif net
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	71	0,00
ESG Multi-Asset Fund	EUR	3 839 000	0,12
Euro Bond Fund	EUR	328 936	0,02
Euro Corporate Bond Fund	EUR	599 558	0,03
Euro Flexible Income Bond Fund ⁽⁴⁾	EUR	3 351 450	0,97
Euro Reserve Fund	EUR	11 999 611	5,37
European High Yield Bond Fund	EUR	1 190 006	0,17
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	147 525 055	1,79
Global Allocation Fund	USD	441 776 698	2,68
Global Bond Income Fund ⁽⁴⁾	USD	1 225 500	0,72
Global Corporate Bond Fund	USD	1 996 848	0,13
Global Government Bond Fund	USD	525 191	0,04
Global High Yield Bond Fund	USD	4 282 466	0,21
Global Multi-Asset Income Fund	USD	18 752 975	0,44
India Fund	USD	192 620	0,04
Natural Resources Fund	USD	285	0,00
Next Generation Health Care Fund	USD	3 225	0,02
Next Generation Technology Fund	USD	70 210 540	2,97
Nutrition Fund	USD	1	0,00
Sustainable Energy Fund	USD	-	0,00
Sustainable Global Allocation Fund	USD	234 506	0,09
Sustainable Global Dynamic Equity Fund	USD	10 957 435	2,47
Systematic Global SmallCap Fund ⁽⁴⁾	USD	2 709	0,00
United Kingdom Fund	GBP	-	0,00
US Dollar Bond Fund	USD	1 826 919	0,40
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	738	0,00
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	2 000 000	0,15
US Flexible Equity Fund	USD	-	0,00
World Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	3 708 920	0,38
World Energy Fund	USD	843	0,00
World Financials Fund	USD	2 022	0,00
World Gold Fund	USD	2 228 066	0,03
World Healthscience Fund	USD	13 239 760	0,10
World Mining Fund	USD	47	0,00
World Technology Fund	USD	369 861 122	2,67

(3) Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

(4) Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Dans le cas où un titre ou un actif déterminé ne peut pas être évalué selon les méthodes visées ci-dessus, ou si le Conseil d'administration de la Société estime qu'une autre méthode d'évaluation reflète plus fidèlement la juste valeur de ce titre ou de cet actif par rapport au but recherché, la méthode d'évaluation de ce titre ou de cet actif sera, à sa discrétion, arrêtée par le Conseil d'administration de la Société. Des écarts dans la valeur des titres peuvent être constatés, par exemple lorsque les marchés sous-jacents sont fermés au public au moment du calcul de la VAN de certains Compartiments ou lorsque les gouvernements décident d'imposer des charges fiscales ou des frais de négociation sur les investissements étrangers. Le Conseil d'administration de la Société peut fixer certains seuils dont le dépassement entraînera un ajustement de la VAN en appliquant une indexation spécifique. Le Conseil d'administration de la Société délègue l'évaluation des investissements à la haute direction de la Société de gestion.

(k) Engagements des Sociétés ad hoc

Les Sociétés ad hoc (« SPAC » pour Special purpose acquisition companies) sont des sociétés qui n'ont aucune activité opérationnelle et qui font appel à l'épargne publique en vue de fusionner ou d'acquérir une société en utilisant le produit de l'introduction en bourse des SPAC. Les Compartiments peuvent contracter un engagement avec une SPAC pour un investissement privé dans une opération de placement privé d'actions (« PPA ») et rempliront cet engagement si et quand la SPAC achève sa fusion ou son acquisition. Les titres achetés par le biais d'opérations PPA ne pourront être négociés et seront considérés comme illiquides jusqu'à ce qu'une déclaration d'enregistrement des actions soit déposée et déclarée effective.

Les engagements SPAC PPA non financés sont évalués au prix du marché et les plus-values/moins-values résultant de ces engagements sont comptabilisées sous le poste « Plus-values/(moins-values) sur engagements SPAC PPA non financés » du Bilan et sous le poste « Variation nette des plus-values/(moins-values) sur engagements SPAC PPA non financés » du compte de résultat et l'évolution de l'actif net. Aucun engagement de ce type n'était détenu au 31 août 2025.

3. Société de gestion

BlackRock (Luxembourg) S.A. a été nommée par la Société pour exercer en tant que Société de gestion. La Société de gestion, une société anonyme luxembourgeoise, est autorisée à agir en qualité de société de gestion, conformément au Chapitre 15 de la Loi de 2010. La Société de gestion est également autorisée à agir en tant que Gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs conformément à la Loi du 12 juillet 2013.

La Société a signé un contrat de société de gestion avec la Société de gestion. En vertu de ce contrat, la Société de gestion se voit confier la gestion quotidienne de la Société ainsi que la responsabilité de l'exécution directe, ou par voie de délégation, des opérations liées à la gestion de portefeuilles de la Société, à son administration et à la commercialisation des Compartiments.

En accord avec la Société, la Société de gestion a décidé de déléguer plusieurs de ses fonctions, comme indiqué ultérieurement dans le Prospectus.

BlackRock (Luxembourg) S.A. est une filiale à 100 % du BlackRock Group. Elle est réglementée par la CSSF.

4. Commissions de gestion

Durant l'exercice, la Société a versé des commissions de gestion à la Société de gestion, BlackRock (Luxembourg) S.A.

La Société versera une commission de gestion à un taux annuel tel qu'indiqué à l'Annexe E du Prospectus. Le niveau des commissions de gestion varie entre 0,00 % et 1,75 %, et variera en fonction du Compartiment et de la catégorie d'actions auxquels appartiennent les titres achetés par l'investisseur. Ces commissions sont provisionnées quotidiennement en fonction de la VAN du Compartiment concerné (reflétant, le cas échéant, tout ajustement de la VAN du Compartiment concerné, comme indiqué au paragraphe 17.3 de l'Annexe B du Prospectus) et sont payées mensuellement. Certains coûts et certaines commissions, notamment celles des Gestionnaires Financiers par délégation, sont payés à l'aide de la commission de gestion. Aucune commission de gestion n'est facturée pour les Actions de Catégorie J et de Catégorie X. En ce qui concerne les

Notes aux états financiers suite

Actions de Catégorie SR, une commission unique est facturée (comprenant la commission de gestion et la Commission de service annuelle) parmi le montant des frais courants.

Pour aider à la réalisation des objectifs d'investissement des Compartiments Reserve (Euro Reserve Fund et US Dollar Reserve Fund), dans certaines circonstances, par exemple lorsque les conditions du marché entraînent une diminution des rendements des investissements sous-jacents du Compartiment, la Société de gestion peut décider de renoncer à son droit de percevoir la totalité des commissions de gestion auxquelles elle peut prétendre pour un jour en particulier ou pour plusieurs jours. La Société de gestion peut exercer ce pouvoir sans préjudice de son droit à percevoir la totalité de la commission de gestion comptabilisée pour tous jours à venir.

La dispense de commission de gestion apparaît séparément des commissions de gestion dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net. Au cours de l'exercice, le Compartiment Euro Reserve Fund a fait l'objet d'une dispense de commission de gestion.

À compter du 9 mars 2022, le Conseil d'administration de la Société de gestion a renoncé à ses commissions de gestion au titre du Compartiment Emerging Europe Fund en raison de sa suspension.

Au cours de l'exercice, les Compartiments suivants ont fait l'objet d'une diminution de la commission de gestion pour les investissements dans des fonds cibles gérés par BlackRock :

Asian High Yield Bond Fund, Asian Multi-Asset Income Fund, Asian Tiger Bond Fund, China Bond Fund, China Fund, Climate Transition Multi-Asset Fund, Dynamic High Income Fund, Emerging Markets Ex-China Fund, ESG Global Conservative Income Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund, ESG Multi-Asset Fund, Euro Corporate Bond Fund, Euro Flexible Income Bond Fund, Fixed Income Global Opportunities Fund, Global Allocation Fund, Global Bond Income Fund, Global High Yield Bond Fund, Global Multi-Asset Income Fund, Multi-Theme Equity Fund, MyMap Cautious Fund, MyMap Growth Fund, MyMap Moderate Fund, Swiss Small & MidCap Opportunities Fund, Systematic Multi Allocation Credit Fund et US Dollar High Yield Bond Fund.

Les commissions de gestion payables au 31 août 2025 sont comprises dans le Bilan, au poste Autres éléments du passif.

5. Commissions de distribution

La Société verse des commissions de distribution annuelles, telles qu'indiquées à l'Annexe E du Prospectus. Le niveau des commissions de distribution varie de 0,00 % à 1,50 %. Les Actions des Catégories A, D, I, J, S, X et Z ne donnent pas lieu à une commission de distribution. Les Actions de Catégorie C ne donnent pas lieu à une commission de distribution pour les Compartiments Euro Reserve Fund et US Dollar Reserve Fund. Ces commissions sont provisionnées quotidiennement en fonction de la VAN du Compartiment concerné (reflétant, le cas échéant, tout ajustement de la VAN du Compartiment concerné, comme indiqué au paragraphe 17.3 de l'Annexe B du Prospectus) et sont payées mensuellement.

La Société paie des commissions de distribution comme indiqué à la section Compte de résultat et évolution de l'actif net. Les commissions de distribution payables au 31 août 2025 sont comprises dans le Bilan, au poste Autres éléments du passif.

6. Commission de service annuelle

La Société verse une commission de service annuelle à la Société de gestion.

Le niveau de la commission de service annuelle peut varier à la discrétion des Administrateurs, comme convenu avec la Société de gestion. Il sera applicable à divers taux dans les différents Compartiments et les différentes Catégories d'Actions émises par la Société. Cependant, les Administrateurs et la Société de gestion ont décidé d'un commun accord que la commission de service annuelle actuellement versée ne devra pas dépasser 0,25 % par an. La commission est provisionnée quotidiennement en fonction de la VAN de la Catégorie d'Actions concernée (reflétant, le cas échéant, tout ajustement de la VAN du Compartiment concerné, comme indiqué au paragraphe 17.3 de l'Annexe B du Prospectus) et est payée mensuellement.

Les Administrateurs et la Société de gestion fixent le niveau de la commission de service annuelle à un taux visant à assurer que les frais courants de chaque Compartiment restent compétitifs en comparaison avec un vaste marché de produits d'investissement similaires offerts aux investisseurs dans les Compartiments, en tenant compte d'un certain nombre de critères comme le secteur marchand du Compartiment et la performance de ce dernier par rapport à ses homologues.

Le montant des frais courants correspond au total des dépenses par catégorie d'actions (en excluant les intérêts sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les coûts de transaction et les frais de rendements négatifs sur actifs financiers, et en incluant les subventions pour la commission de service annuelle) divisé par l'actif net moyen de la catégorie d'actions concernée, exprimé en pourcentage.

Le montant des frais courants des Compartiments AI Innovation Fund, Asia Pacific Bond Fund, Asian Multi-Asset Income Fund, Asian Sustainable Equity Fund, Brown To Green Materials Fund, China Innovation Fund, China Multi-Asset Fund, China Onshore Bond Fund, Circular Economy Fund, Climate Transition Multi-Asset Fund, Developed Markets Sustainable Equity Fund, Emerging Europe Fund, Emerging Markets Bond Fund, Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund, Emerging Markets Corporate Bond Fund, Emerging Markets Impact Bond Fund, Emerging Markets Local Currency Bond Fund, Emerging Markets Sustainable Equity Fund, ESG Emerging Markets Blended Bond Fund, ESG Emerging Markets Bond Fund, ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund, Euro Flexible Income Bond Fund, Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027, Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028, Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029, Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1), Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028, Euro Reserve Fund, European Equity Transition Fund, European Sustainable Equity Fund, FinTech Fund, Future Of Transport Fund, Global Bond Income Fund, Global Inflation Linked Bond Fund, Global Listed Infrastructure Fund, Global Smaller Companies Fund, Global Unconstrained Equity Fund, Impact Bond Fund, Multi-Theme Equity Fund, MyMap Cautious Fund, MyMap Growth Fund, MyMap Moderate Fund, Natural Resources Fund, Next Generation Health Care Fund, Next Generation Technology Fund, Nutrition Fund, Sustainable Global Allocation Fund, Sustainable Global Infrastructure Fund, Systematic China A-Share Opportunities Fund, Systematic China Environmental Tech Fund, Systematic Global Income & Growth Fund, Systematic Global SmallCap Fund, Systematic Multi Allocation Credit Fund, US Dollar Bond Fund, US Dollar High Yield Bond Fund, US Government Mortgage Impact Fund et US

Notes aux états financiers suite

Sustainable Equity Fund est plafonné, le delta étant compensé par la commission de service annuelle dans le Compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

La commission de service annuelle est utilisée par la Société de gestion pour couvrir tous les coûts et dépenses de fonctionnement et d'administration, fixes et variables, supportés par la Société, à l'exception des commissions de dépositaire, des commissions de distribution, des commissions de prêts de titres et de tous coûts découlant d'emprunts (y compris, afin d'éviter toute ambiguïté, toute commission d'engagement qui pourrait être due au prêteur), ainsi que de tous les coûts associés aux demandes de remboursement de la retenue à la source de l'UE et hors UE (plus toutes taxes ou tous intérêts y afférents) et de toute taxe concernant les investissements ou la Société.

La Société paie tous frais professionnels liés aux demandes de remboursement de la retenue à la source de l'Union européenne. Tous frais liés aux demandes de remboursement de la retenue à la source seront répartis entre les Compartiments concernés sur une base juste et équitable. Étant donné que la Société a obtenu, à ce jour, un bon degré de succès s'agissant de ses demandes de remboursement de la retenue à la source de l'UE (qui sont payées par la Société), les coûts liés aux demandes de remboursement de la retenue à la source hors UE ne seront plus couverts par la commission de service annuelle et seront payés par la Société et répartis entre les Compartiments concernés sur une base juste et équitable.

La commission de service annuelle est également utilisée pour couvrir les commissions versées à Ernst & Young S.A. pour la révision d'entreprise et les services liés aux rapports à l'intention des investisseurs et autres questions de conformité fiscale. Pour l'exercice clos le 31 août 2025, les commissions étaient de 932 530 EUR.

Ces dépenses de fonctionnement et d'administration comprennent toutes dépenses et autres coûts recouvrables d'un tiers, supportés par ou pour le compte de la Société, le cas échéant, y compris mais de façon non limitative les commissions d'agent comptable du compartiment, les commissions d'agent de transfert (notamment les frais de négociation du sous-agent de transfert et de la plateforme associée), tous les coûts professionnels tels que les commissions de consultants, de conseillers juridiques et de conseillers fiscaux et les frais d'audits, les commissions des Administrateurs (pour les Administrateurs qui ne sont pas des employés du BlackRock Group), les frais de voyage, les débours raisonnables, les frais d'impression, de publication et de traduction et tous les autres coûts liés aux rapports aux actionnaires, les droits de dépôt et les droits de permis, les frais des banques correspondantes et autres frais bancaires, le support technique et l'entretien des logiciels, les coûts et dépenses opérationnels attribués aux équipes de Services aux Investisseurs et autres services d'administration globaux fournis par différentes sociétés du BlackRock Group.

La Société de gestion assume le risque financier de veiller à ce que le total des frais courants d'un Compartiment reste compétitif. Par conséquent, la Société de gestion est en droit de conserver tout montant de la commission de service annuelle qui lui est versée et qui dépasserait les dépenses réelles supportées par la Société pendant une période donnée, considérant que tous coûts et dépenses supportés par la Société au cours d'une période donnée qui dépasseraient le montant de la commission de service annuelle versé à la Société de gestion seront à la charge de la Société de gestion ou d'une autre société du BlackRock Group.

Les Administrateurs de la Société qui ne sont pas des employés du BlackRock Group reçoivent une rémunération annuelle brute comprise entre 54 000 EUR et 79 000 EUR. Les Administrateurs qui sont employés par le BlackRock Group ne sont pas habilités à percevoir des commissions d'Administrateur.

L'impôt applicable dans certaines juridictions est également facturé directement aux Compartiments (voir point 8).

La commission de service annuelle est indiquée dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

La commission de service annuelle payable au 31 août 2025 est comprise dans le Bilan, au poste Autres éléments du passif.

7. Commissions du Dépositaire

Tout au long de l'exercice, le Dépositaire de la Société était The Bank of New York Mellon SA / NV, succursale luxembourgeoise. Le Dépositaire reçoit des commissions annuelles, en fonction de la valeur des titres, comptabilisées quotidiennement, plus des commissions par opération indiquées ultérieurement dans le Prospectus. Les taux de ces deux types de commissions varieront en fonction du pays d'investissement et, dans certains cas, de la catégorie d'actifs. Les investissements en obligations et sur les marchés d'actions des pays développés donneront lieu au taux de commission le plus bas, tandis que certains investissements sur des marchés émergents ou en développement donneront lieu au taux de commission le plus élevé. Dans ces conditions, les frais de conservation de chaque Compartiment dépendront de la ventilation de ses actifs au fil du temps.

Les commissions du dépositaire sont facturées directement aux Compartiments. Les commissions du Dépositaire payables au 31 août 2025 sont comprises dans le Bilan, au poste Autres éléments du passif.

8. Impôts

Luxembourg

Selon la législation et la pratique luxembourgeoises actuelles, la Société n'est assujettie à aucun impôt luxembourgeois sur le revenu ou les plus-values, et les dividendes versés par la Société ne sont frappés d'aucune retenue à la source au Grand-Duché de Luxembourg. Cependant, la Société est soumise, au Luxembourg, à une taxe correspondant à 0,05 % p.a., ou, dans le cas des Compartiments Reserve Funds et des Actions de Catégorie I, de Catégorie J et de Catégorie X, de 0,01 % p.a. de sa VAN. Cette taxe est payable chaque trimestre et son assiette est constituée par l'avoir net des Compartiments respectifs à la clôture du trimestre concerné. L'émission des Actions au Grand-Duché de Luxembourg n'est sujette ni à un droit de timbre ni à aucune autre taxe. Pour l'exercice clos le 31 août 2025, 56 825 200 USD ont été facturés au titre de la taxe luxembourgeoise.

Belgique

La Société est enregistrée auprès de la Commission bancaire et financière de Belgique en application de l'article 154 de la Loi du 3 août 2012 relative aux marchés financiers. Les fonds enregistrés à des fins de distribution publique en Belgique sont soumis à une taxe annuelle de 0,0925 % de la valeur de l'actif net des parts distribuées en Belgique via des intermédiaires belges au 31 décembre de l'année précédente. Pour l'exercice clos le 31 août 2025, 3 789 344 USD ont été facturés au titre de la taxe belge.

Notes aux états financiers suite

Royaume-Uni

Fonds déclarants

Le régime des Fonds déclarants au Royaume-Uni s'applique à la Société. Suivant ce régime, les personnes investissant dans des Fonds déclarants au Royaume-Uni sont imposables sur la part de revenu du Fonds déclarant au Royaume-Uni attribuable à leurs avoirs dans ce fonds, que le revenu soit distribué ou non, mais toute plus-value sur une cession de leurs avoirs est assujettie à un impôt sur les plus-values. Une liste des Compartiments qui possèdent actuellement le statut de Fonds déclarant au Royaume-Uni est disponible à l'adresse <http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>.

Autres taxes sur les transactions

D'autres pays peuvent imposer des taxes, taxes sur les transactions financières (« TTF ») ou autres taxes sur les transactions portant sur certains actifs détenus par les Compartiments (par exemple, les droits de timbre au Royaume-Uni et la TTF en France).

Retenue à la source

Les plus-values, dividendes et intérêts touchés par la Société au titre de ses investissements peuvent être soumis à des retenues à la source dans les pays d'origine, qui généralement ne peuvent être récupérées, puisque la Société elle-même est exonérée d'impôt sur le revenu. Cependant, un récent précédent en Union européenne pourrait réduire le montant de cette retenue non récupérable dans les pays de l'Union européenne. Les investisseurs sont invités à s'informer et, si nécessaire, à consulter leur conseiller sur les conséquences fiscales possibles de la souscription, de l'achat, de la détention, du rachat, de la conversion ou de la vente des Actions dans le pays dont ils sont ressortissants, ou dans lequel ils sont soit domiciliés soit résidents. Les investisseurs doivent prendre note du fait que les taux et tranches d'imposition, ainsi que les dégrèvements d'impôts peuvent évoluer. Les éventuels frais de retenue à la source sont indiqués de façon plus détaillée dans le Prospectus. La retenue à la source est incluse dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net sous le poste « Dividendes, nets de précompte mobilier ».

9. Gestionnaires Financiers par délégation

La Société de gestion, BlackRock (Luxembourg) S.A., a délégué ses fonctions de gestion des investissements aux gestionnaires financiers par délégation (dénommés individuellement « Gestionnaire Financier par délégation ») : BlackRock Financial Management, Inc. (US) (BFM), BlackRock Investment Management, LLC (US) (BIMLLC), BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIMUK) et BlackRock (Singapore) Limited (BSL), comme indiqué dans le Prospectus.

Tous les Gestionnaires Financiers par délégation sont nommés directement par BlackRock (Luxembourg) S.A. Tous les Sous-Gestionnaires Financiers par délégation sont nommés par le Gestionnaire Financier par délégation concerné. Certains d'entre eux, en tant que Gestionnaires Financiers par délégation, ont sous-délégué à leur tour certaines fonctions à BlackRock Japan Co. Limited (BLKJap), BlackRock Asset Management North Asia Limited (BAMNA) et BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BIMAL).

Compartiment	Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation	Sous-Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation
Al Innovation Fund ^{(2)*}	BIMLLC, BFM	-
Asia Pacific Bond Fund ⁽⁴⁾	BSL	-
Asian Dragon Fund	BIMUK	BAMNA

Compartiment	Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation	Sous-Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation
Asian Growth Leaders Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
Asian High Yield Bond Fund	BSL	-
Asian Multi-Asset Income Fund	BIMUK, BSL, BIMLLC	BAMNA, BIMAL
Asian Sustainable Equity Fund*	BIMUK	BAMNA
Asian Tiger Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
Brown To Green Materials Fund*	BIMUK	-
China Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
China Fund	BIMUK	BAMNA
China Impact Fund ^{(1)*}	BIMUK	BAMNA
China Innovation Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
China Multi-Asset Fund*	BSL, BFM, BIMUK	BAMNA, BIMAL
China Onshore Bond Fund	BSL	-
Circular Economy Fund	BIMUK	-
Climate Action Equity Fund ^{(1)*}	BIMUK	-
Climate Transition Multi-Asset Fund ^{(4)*}	BIMUK, BFM	-
Continental European Flexible Fund	BIMUK	-
Developed Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
Dynamic High Income Fund	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA, BIMAL
Emerging Europe Fund ⁽³⁾	BIMUK	-
Emerging Markets Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund ^{(4)*}	BIMUK, BFM	-
Emerging Markets Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Emerging Markets Equity Income Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Ex-China Fund	BIMUK	-
Emerging Markets Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Impact Bond Fund*	BIMUK, BFM	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BAMNA
Emerging Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	BAMNA
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund ^{(4)*}	BIMUK, BFM	-
ESG Emerging Markets Bond Fund ^{(4)*}	BIMUK, BFM	-
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund ^{(4)*}	BIMUK, BFM	-
ESG Global Conservative Income Fund*	BIMUK, BFM	-
ESG Global Multi-Asset Income Fund ^{(1)*}	BIMUK, BIMLLC, BFM, BSL	BAMNA
ESG Multi-Asset Fund	BIMUK, BIMLLC, BFM, BSL	BIMAL
Euro Bond Fund	BIMUK, BSL	BIMAL
Euro Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL	-
Euro Flexible Income Bond Fund ^{(4)*}	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 ^{(2)*}	BIMUK	-
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 ^{(2)*}	BIMUK	-
Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 ^{(2)*}	BIMUK	-
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 ^{(1)*}	BIMUK	-
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 ^{(2)*}	BIMUK	-
Euro Reserve Fund	BIMUK	-
Euro Short Duration Bond Fund	BIMUK, BSL	BIMAL
Euro-Markets Fund	BIMUK	-
European Equity Income Fund	BIMUK	-

Notes aux états financiers suite

Compartment	Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation	Sous-Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation
European Equity Transition Fund ^{(4)*}	BIMUK	-
European Fund	BIMUK	-
European High Yield Bond Fund	BIMUK	-
European Special Situations Fund	BIMUK	-
European Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
European Value Fund	BIMUK	-
FinTech Fund	BIMUK	-
Fixed Income Global Opportunities Fund	BIMUK, BFM, BSL	BIMAL
Future Consumer Fund ^{(1)*}	BIMUK	-
Future Of Transport Fund	BIMUK	-
Global Allocation Fund	BIMUK, BSL, BIMLLC	-
Global Bond Income Fund ⁽⁴⁾	BIMUK, BFM, BSL	-
Global Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Global Equity Income Fund	BIMUK	-
Global Government Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
Global High Yield Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Global Inflation Linked Bond Fund	BIMUK, BFM	-
Global Listed Infrastructure Fund*	BIMUK, BFM, BSL	BIMAL
Global Long-Horizon Equity Fund	BIMUK, BIMLLC	-
Global Multi-Asset Income Fund	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA, BIMAL
Global Smaller Companies Fund ^{(2)*}	BIMUK	-
Global Unconstrained Equity Fund	BIMUK	-
Impact Bond Fund*	BIMUK, BFM	-
India Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
Japan Flexible Equity Fund	BIMUK	BAMNA, BLKJap
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	BIMUK	BLKJap
Latin American Fund	BIMUK, BIMLLC	-
Multi-Theme Equity Fund*	BIMUK, BFM	-
MyMap Cautious Fund ⁽⁵⁾	BIMUK	-
MyMap Growth Fund ⁽⁵⁾	BIMUK	-
MyMap Moderate Fund ⁽⁵⁾	BIMUK	-
Natural Resources Fund	BIMUK, BIMLLC	-
Next Generation Health Care Fund	BIMLLC	-
Next Generation Technology Fund	BIMLLC	-
Nutrition Fund	BIMUK	-
Sustainable Energy Fund	BIMUK	-
Sustainable Global Allocation Fund*	BIMUK, BIMLLC, BSL	-
Sustainable Global Dynamic Equity Fund	BIMLLC	-
Sustainable Global Infrastructure Fund	BIMUK, BIMLLC, BSL, BFM	BIMAL
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	BIMUK	-
Systematic China A-Share Opportunities Fund	BIMLLC	-
Systematic China Environmental Tech Fund*	BIMLLC, BFM	-
Systematic Global Equity High Income Fund	BIMUK	-
Systematic Global Income & Growth Fund ⁽⁴⁾	BIMUK, BFM	-
Systematic Global SmallCap Fund ⁽⁴⁾	BIMLLC	-
Systematic Multi Allocation Credit Fund ^{(4)*}	BIMUK, BFM, BIMLLC	-
United Kingdom Fund	BIMUK	-
US Basic Value Fund	BIMLLC	-
US Dollar Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
US Dollar High Yield Bond Fund	BIMUK	-
US Dollar Reserve Fund	BFM	-
US Dollar Short Duration Bond Fund	BFM, BSL	-
US Flexible Equity Fund	BIMLLC	-

Compartment	Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation	Sous-Gestionnaire(s) Financier(s) par délégation
US Government Mortgage Impact Fund	BFM	-
US Growth Fund	BIMLLC	-
US Mid-Cap Value Fund	BIMLLC	-
US Sustainable Equity Fund*	BIMLLC	-
World Bond Fund ⁽⁴⁾	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
World Energy Fund	BIMUK	-
World Financials Fund	BIMUK	-
World Gold Fund	BIMUK	-
World Healthscience Fund	BIMLLC	-
World Mining Fund	BIMUK	-
World Real Estate Securities Fund	BIMUK, BIMLLC, BSL	BIMAL
World Technology Fund	BIMLLC	-

* Au 31 août 2025, le Compartiment n'est pas autorisé à Hong Kong et n'est pas proposé au public à Hong Kong.

⁽¹⁾ Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽³⁾ Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

10. Transactions avec des personnes rattachées

La société mère de la Société de gestion, du Distributeur principal, des Gestionnaires Financiers par délégation et des Sous-Gestionnaires Financiers par délégation est BlackRock, Inc., société de l'État du Delaware, aux États-Unis. Au cours de l'exercice, aucune transaction de la Société n'a été effectuée par l'intermédiaire d'un courtier qui est rattaché à la Société de gestion, des Gestionnaires Financiers par délégation, des Sous-Gestionnaires Financiers par délégation ou des Administrateurs de la Société. La Société n'a conclu aucune transaction avec la Société de gestion, les Gestionnaires Financiers par délégation, les Sous-Gestionnaires Financiers par délégation ou les Administrateurs de la Société ou l'un de leurs personnes rattachées en tant que principal au cours de l'exercice.

Lorsque des Compartiments investissent dans des parts d'autres OPCVM et/ou autres organismes de placement collectif (« OPC ») qui sont gérés, directement ou par voie de délégation, par le Gestionnaire Financier par délégation ou par toute autre société à laquelle le Gestionnaire Financier par délégation est lié par une gestion ou un contrôle commun, ou par une importante participation directe ou indirecte, aucune commission de souscription ou de rachat ne peut être facturée à la Société au titre de son investissement dans les parts de ces autres OPCVM et/ou OPC. Les Compartiments investiront, si possible, dans des Actions de Catégorie J et de Catégorie X qui ne sont soumises à aucune commission de gestion. Ces investissements sont indiqués par un « ~ » dans le Portefeuille de titres du Compartiment.

Lorsqu'un Compartiment investit une part importante de son actif net dans d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC, le Gestionnaire Financier par délégation veillera à ce que la totalité de la commission de gestion (à l'exclusion de toute commission de performance, s'il y a lieu) facturée

Notes aux états financiers suite

à ce Compartiment (y compris les commissions de gestion des autres OPCVM et OPC dans lesquels il investit) ne soit pas supérieure à 1,50 % de la valeur de l'actif net du Compartiment.

Au cours de l'exercice, aucune transaction n'a eu lieu, en dehors du cadre ordinaire de l'activité ou à des conditions autres que les conditions d'usage, entre la Société, la Société de gestion, les Gestionnaires Financiers par délégation, les Sous-Gestionnaires Financiers par délégation, les Administrateurs de la Société, le Dépositaire ou toute entité dont ces parties ou leurs personnes rattachées possèdent une participation importante.

Au cours de l'exercice, le Conseil d'administration de la Société, dans son ensemble, a procédé aux rachats suivants d'actions de la Société. Ces transactions ont été conclues dans le cadre normal des activités et aux conditions d'usage :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'actions	Devise	Valeur	% de l'actif net
Emerging Markets Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie X	3,00	USD	79	0,00
European Fund	Action de capitalisation de Catégorie X	57,26	EUR	14 611	0,00
Global Allocation Fund	Action de capitalisation de Catégorie X	6,88	USD	750	0,00
Global High Yield Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie X	1 735,36	USD	46 614	0,00
Systematic China A-Share Opportunities Fund	Action de capitalisation de Catégorie X	1 428,89	USD	20 939	0,00
World Real Estate Securities Fund	Action de capitalisation de Catégorie X	1 290,03	USD	20 031	0,01

Au cours de l'exercice, le Conseil d'administration de la Société, dans son ensemble, a procédé aux souscriptions suivantes d'actions de la Société. Ces transactions ont été conclues dans le cadre normal des activités et aux conditions d'usage :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'actions	Devise	Valeur	% de l'actif net
Brown To Green Materials Fund	Action de capitalisation de Catégorie X	598,63	USD	7 148	0,01
Fixed Income Global Opportunities Fund	Action de capitalisation de Catégorie X	1 287,37	USD	20 768	0,00

Avec effet le 1^{er} octobre 2024, BlackRock, Inc. et Global Infrastructure Partners (« GIP ») annoncent la finalisation de l'acquisition de GIP par BlackRock. Au 31 août 2025, les Compartiments de la Société détenaient les actions suivantes dans les Sociétés de Portefeuille contrôlées/détenues par des compartiments gérés par GIP. Ces transactions ont été conclues dans le cadre normal des activités et aux conditions d'usage :

Compartiment	Description	Nombre d'actions	Devise	Valeur	% de l'actif net
Asia Pacific Bond Fund ⁽⁴⁾	Pacific National Finance 3.7% 24/9/2029	400 000	USD	244 434	0,21
Asia Pacific Bond Fund ⁽⁴⁾	Pacific National Finance Pty Ltd 7.585% 11/12/2054	530 000	USD	348 847	0,29
Asian Multi-Asset Income Fund	Pacific National Finance 3.7% 24/9/2029	200 000	USD	122 217	0,06
Asian Multi-Asset Income Fund	Pacific National Finance Pty Ltd 7.585% 11/12/2054	330 000	USD	217 206	0,11
Asian Tiger Bond Fund	Pacific National Finance 3.7% 24/9/2029	7 000 000	USD	4 277 601	0,21
Asian Tiger Bond Fund	Pacific National Finance Pty Ltd 7.585% 11/12/2054	11 140 000	USD	7 332 362	0,35
Euro Corporate Bond Fund	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	770 000	EUR	442 338	0,02
Global Bond Income Fund ⁽⁴⁾	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	190 000	USD	127 381	0,08
Global Allocation Fund	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	480 000	USD	321 806	0,00

Notes aux états financiers suite

Compartiment	Description	Nombre d'actions	Devise	Valeur	% de l'actif net
Fixed Income Global Opportunities Fund	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	940 000	USD	630 203	0,01
Fixed Income Global Opportunities Fund	Pacific National Finance Pty Ltd 3.7% 24/9/2029	500 000	USD	305 543	0,00
World Bond Fund ⁽⁴⁾	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	380 000	USD	254 763	0,03

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

L'agent de prêt de titres nommé conformément au contrat de prêt de titres est BlackRock Advisors (UK) Limited, qui est une partie liée à la Société. BlackRock Advisors (UK) Limited supporte tous les coûts opérationnels directement liés aux transactions de prêt de titres.

Les Compartiments bénéficient d'une indemnité en cas de défaut de l'emprunteur fournie par BlackRock Inc. L'indemnité permet le remplacement total des titres prêtés. BlackRock, Inc. supporte le coût de l'indemnisation au regard du défaut de l'emprunteur.

BlackRock Investment Management (UK) Limited (en tant que Distributeur principal de la Société) a nommé BlackRock (Channel Islands) Limited pour fournir certains services administratifs.

Certains Compartiments utilisent des techniques d'investissement croisés, c'est-à-dire que les Compartiments investissent dans d'autres Compartiments du fonds à compartiments multiples.

Le bilan combiné ainsi que le compte de résultat et l'évolution de l'actif net combinés n'ont pas été ajustés pour éliminer l'impact des investissements croisés.

Les Compartiments suivants détenaient, au 31 août 2025, des investissements croisés, indiqués par un « ∞ » dans le Portefeuille de titres du Compartiment, dont la valeur de marché représente 0,06 % de l'actif net combiné.

Compartiment	Investissements croisés dans le Fonds à compartiments multiples	Devise	Marché Valeur	% de l'actif net
Asian Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - Asian High Yield Bond Fund	USD	3 142 911	1,58
Asian Tiger Bond Fund	BlackRock Global Funds - Asia Pacific Bond Fund	USD	6 064 195	0,29
Asian Tiger Bond Fund	BlackRock Global Funds - China Bond Fund	USD	9 249 438	0,45

Compartiment	Investissements croisés dans le Fonds à compartiments multiples	Devise	Marché Valeur	% de l'actif net
China Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund	USD	4 266 385	17,31
China Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - Systematic China Environmental Tech Fund	USD	2 183 484	8,86
Emerging Markets Bond Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond	USD	46 414 200	3,53
Global Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund	USD	2 316 603	0,06
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund	USD	8 067 700	8,51
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - FinTech Fund	USD	3 766 885	3,97
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Next Generation Health Care Fund	USD	1 784 803	1,88
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund	USD	2 943 250	3,10
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Nutrition Fund	USD	923 865	0,97
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund	USD	7 135 534	7,52

Au cours de l'exercice clos le 31 août 2025, The Bank of New York Mellon SA/NV, une personne rattachée au Dépositaire, a agi dans le cadre des opérations de dépôt sur devises et des programmes d'administration des devises/de couverture pour les Compartiments. Le total des commissions versées au titre de ces transactions s'élevait à 13 012 741 USD, avec un taux de commission moyen de 0,20 pb versé à la personne rattachée. La valeur totale cumulée des transactions avec la personne rattachée au Dépositaire s'élevait à 642 milliards d'USD, ce qui représente 70 % de la valeur totale de la transaction conclue par les Compartiments. Toutes les transactions avec la personne rattachée au Dépositaire ont été conclues dans le cadre normal des activités et selon les conditions d'usage.

Autres remboursements

Au cours de l'exercice financier, certains Compartiments de la Société ont reçu des remboursements de la part d'une entité affiliée au BlackRock Group pour des pénalités facturées aux Compartiments par les Dépositaires centraux de titres pour des retards dans les règlements de titres. Ces remboursements reçus en cours d'exercice par les Compartiments sont présentés à la rubrique « Autres remboursements » du Compte de résultat et évolution de l'actif net.

11. Utilisation des commissions

Lorsque la réglementation en vigueur le permet (afin d'éviter toute ambiguïté, à l'exclusion de tout compartiment relevant de MiFID II), certaines sociétés du BlackRock Group agissant en tant que gestionnaire financier par délégation des Compartiments peuvent accéper les commissions générées par la négociation d'actions auprès de certains courtiers

Notes aux états financiers suite

dans certaines juridictions. Les commissions peuvent être ré-allouées pour acheter des services de recherche éligibles. De tels arrangements peuvent conférer à un compartiment un avantage par rapport à un autre car la recherche peut être utilisée au profit d'une gamme de clients ne se limitant pas à ceux qui ont financé cette analyse. BlackRock Group a mis en place une politique d'utilisation des commissions visant à assurer que seuls les services éligibles seront achetés et que les commissions excédentaires seront ré-allouées, le cas échéant, à un prestataire de services éligibles. Aucun accord de rétrocession des courtages en nature n'a été conclu au cours de l'exercice.

12. Instruments financiers dérivés

Les Compartiments peuvent acheter et vendre des instruments financiers dérivés qui sont décrits plus en détail dans le Prospectus. Pour connaître les instruments financiers dérivés détenus au 31 août 2025, veuillez consulter le Portefeuille de titres du Compartiment.

L'exposition sous-jacente, comme indiqué dans le Portefeuille de titres, a été calculée conformément aux lignes directrices publiées par l'AEMF et représente la valeur de marché d'une position équivalente sur les actifs sous-jacents de chaque instrument financier. L'exposition sous-jacente dans des contrats à terme ferme (futures) sur obligations et contrats sur différence est calculée à partir de la valeur de marché des obligations plutôt que du titre le moins cher à livrer.

13. Titres mis en gage ou donnés en garantie et reçus en garantie

Les titres qui sont mis en gage ou donnés en garantie par les Compartiments sont indiqués dans le Portefeuille de titres des Compartiments. Au 31 août 2025, la valeur de ces titres, mise en évidence à l'aide d'un signe « † » dans le Portefeuille de titres du Compartiment, s'élève à 38 695 002 USD.

Les titres reçus en garantie par les Compartiments sont indiqués dans le tableau ci-dessous. Au 31 août 2025, la valeur de ces titres atteint 24 329 084 USD.

Compartiment	Nominal	Description	Devise	Valeur (USD)
Asian Tiger Bond Fund	2 924 800	United States Treasury Bonds 4.625% 15/05/2054	USD	2 786 164
Asian Tiger Bond Fund	379 200	United States Treasury Bonds 3.25% 15/05/2042	USD	315 096
China Bond Fund	7 800	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	USD	7 820
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund ⁽⁴⁾	268 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/04/2029	USD	275 733
ESG Multi-Asset Fund	9 653 000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1% 15/05/2038	EUR	8 465 182
ESG Multi-Asset Fund	76 000	French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	EUR	95 716

Compartiment	Nominal	Description	Devise	Valeur (USD)
ESG Multi-Asset Fund	290 000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028	EUR	312 822
ESG Multi-Asset Fund	3 638 000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028	EUR	1 637 077
ESG Multi-Asset Fund	1 554 267	Netherlands Government Bond 2.5% 15/07/2034	EUR	1 771 461
Euro Flexible Income Bond Fund ⁽⁴⁾	344 695	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/05/2055	EUR	325 482
European High Yield Bond Fund	290 009	Netherlands Government Bond 2.5% 15/07/2034	EUR	330 535
Fixed Income Global Opportunities Fund	7 636 100	United States Treasury Bonds 3.625% 15/02/2053	USD	6 122 454
Fixed Income Global Opportunities Fund	1 010 000	United States Treasury Bonds 4% 15/11/2052	USD	878 327
Global Government Bond Fund	326 100	United States Treasury Bonds 4.5% 15/11/2054	USD	308 699
US Dollar High Yield Bond Fund	307 800	United States Treasury Bonds 4.5% 15/11/2054	USD	291 375
US Dollar High Yield Bond Fund	89 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/06/2027	USD	91 330
US Dollar High Yield Bond Fund	313 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	USD	313 811

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

14. Garanties en numéraire

Les Compartiments négocient des instruments dérivés avec un éventail de contreparties. Les contreparties aux instruments dérivés sont indiquées dans le portefeuille de titres. La garantie/marge est payée ou reçue sur les contrats de swaps, les contrats à terme ferme (futures), les options vendues (de vente et d'achat), les options achetées (de vente et d'achat) et les swaptions pour couvrir toute exposition de la Société due à la contrepartie, ou de la contrepartie due à la Société. Le poste « Dus par les courtiers » correspond à une garantie en numéraire payée aux courtiers de compensation du Portefeuille et différentes contreparties. Le poste « Dus aux courtiers » correspond à une garantie en numéraire versée par les courtiers de compensation du Portefeuille et différentes contreparties. Les contrats à terme ferme (futures) dus par le courtier font partie des liquidités en banque et les contrats à terme ferme (futures) dus au courtier font partie des liquidités dues à la banque dans le Bilan.

Le tableau ci-dessous indique les soldes de garantie en numéraire dus par les/(dus aux) courtiers, par rapport aux contrats de swaps et options OTC au 31 août 2025. Les soldes de trésorerie des contrats à terme ferme (futures) correspondent aux liquidités détenues chez les courtiers et sont en partie utilisés pour satisfaire les exigences de marge au 31 août 2025.

Notes aux états financiers suite

Compartiment	Devise	Garantie en numéraire due par le courtier sur options OTC sur swaps	Garantie en numéraire due au courtier sur options OTC sur swaps	Contrats à terme ferme (futures) dus par le courtier	Contrats à terme ferme (futures) dus au courtier	Compartiment	Devise	Garantie en numéraire due par le courtier sur options OTC sur swaps	Garantie en numéraire due au courtier sur options OTC sur swaps	Contrats à terme ferme (futures) dus par le courtier	Contrats à terme ferme (futures) dus au courtier
Asia Pacific Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	1 255 241	(85 638)	993 983	(25 604)	ESG Multi-Asset Fund	EUR	15 392 353	(13 934 501)	17 313 733	(20 390 823)
Asian Dragon Fund	USD	-	(1 400 000)	-	-	Euro Bond Fund	EUR	9 399 314	(2 959 958)	6 973 916	(150 531)
Asian Growth Leaders Fund	USD	-	(520 000)	-	-	Euro Corporate Bond Fund	EUR	17 932 815	(1 610 044)	6 496 986	(44 057)
Asian High Yield Bond Fund	USD	2 520 000	(420 000)	44 646 067	(165 019)	Euro Flexible Income Bond Fund ⁽⁴⁾	EUR	2 115 830	(1 598 059)	4 955 320	(3)
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	1 081 000	(431)	1 032 338	(11 630)	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 ⁽²⁾	EUR	3 315 000	(20 765 267)	-	-
Asian Tiger Bond Fund	USD	15 197 620	(670 000)	19 820 631	(1 748 656)	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 ⁽²⁾	EUR	1 143 000	(7 818 109)	-	-
China Bond Fund	CNH	106 464 524	-	4 350 620	(30 224)	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 ⁽²⁾	EUR	4 314 098	(29 451 443)	-	-
China Fund	USD	-	(2 160 000)	-	-	Euro Short Duration Bond Fund	EUR	12 535 056	(2 926 409)	7 737 135	(85 766)
China Multi-Asset Fund	USD	96 905	-	95 395	(2 757)	European Equity Income Fund	EUR	-	-	5	-
China Onshore Bond Fund	CNH	-	-	366 696	(41 832)	European Fund	EUR	-	(260 000)	-	-
Climate Transition Multi-Asset Fund ⁽⁴⁾	EUR	-	-	602 619	(161 048)	European High Yield Bond Fund	EUR	14 000	(824 000)	-	-
Continental European Flexible Fund	EUR	380 000	(360 000)	-	(1)	European Special Situations Fund	EUR	460 000	-	-	-
Dynamic High Income Fund	USD	-	-	29 384 081	(1 925 032)	European Value Fund	EUR	-	-	4	-
Emerging Markets Bond Fund	USD	13 482 950	(2 127 171)	196 221	(14 658)	Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	93 475 527	(65 021 624)	39 330 283	(1 768 528)
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	-	-	30 000	(11 101)	Global Allocation Fund	USD	418 010 810	(51 464 311)	137 932 854	(26 635 130)
Emerging Markets Ex-China Fund	USD	550 000	-	-	-	Global Bond Income Fund ⁽⁴⁾	USD	411 393	(277 582)	667 048	(2 977)
Emerging Markets Fund	USD	-	(1 300 000)	475 431	-	Global Corporate Bond Fund	USD	9 713 567	(353 997)	6 825 630	(3 984 162)
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	11 544 568	(8 962 293)	-	-	Global Government Bond Fund	USD	10 176 769	(678 164)	8 941 196	(950 130)
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	-	(290 000)	161 000	(155 595)	Global High Yield Bond Fund	USD	1 381 000	(5 303 678)	72	-
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	300 601	(163 436)	26 000	(5 956)	Global Inflation Linked Bond Fund	USD	1 194 000	(686 682)	577 206	(11 737)
ESG Emerging Markets Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	4 002 044	(490 327)	90 000	(8 394)	Global Multi-Asset Income Fund	USD	4 966 162	-	19 808 058	(157 092)
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	2 890 162	(1 903 420)	-	-	Impact Bond Fund	EUR	-	-	69 400	(39 444)
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	-	-	2 219 464	(676 925)	India Fund	USD	1 000 000	-	-	-

Notes aux états financiers suite

Compartiment	Devise	Garantie en numéraire due par le courtier sur options OTC sur swaps	Garantie en numéraire due au courtier sur options OTC sur swaps	Contrats à terme ferme (futures) dus par le courtier	Contrats à terme ferme (futures) dus au courtier
Sustainable Global Allocation Fund	USD	936 993	(826 113)	5 866 116	(456 975)
Sustainable Global Dynamic Equity Fund	USD	11 465 000	-	2 676 000	(2 027 092)
Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	-	-	2 173 243	(5)
Systematic China Environmental Tech Fund	USD	-	-	18 116	-
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	1 728 000	(9 430 000)	722 255 385	(10 304 867)
Systematic Global Income & Growth Fund ⁽²⁾	USD	-	(358 714)	15 901 180	(84 237)
Systematic Global SmallCap Fund ⁽⁴⁾	USD	-	-	501 000	(230 877)
Systematic Multi Allocation Credit Fund ⁽⁴⁾	USD	-	-	124 498	(8 150)
US Dollar Bond Fund	USD	2 478 000	(1 995 524)	1 076 607	(152 524)
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	5 478 000	(8 887 845)	-	-
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	233 083	-	4 218 620	-
World Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	6 261 031	(1 507 678)	6 423 033	(771 064)
World Financials Fund	USD	-	(16 200 000)	-	-

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

15. Dividendes

La politique actuelle des Administrateurs en relation avec le paiement des dividendes dépend de la Catégorie d'Actions. Pour les Catégories d'Actions de capitalisation, la politique actuelle est de conserver et de réinvestir tout le revenu net. À cet égard, les revenus sont conservés dans la VAN et reflétés dans la VAN par action de la Catégorie concernée. Pour les Catégories d'Actions de distribution, la politique est essentiellement de distribuer la totalité du revenu des investissements (le cas échéant) pour la période après déduction des dépenses pour les Catégories d'Actions qui distribuent un revenu net, ou la totalité du revenu des investissements pour la période et potentiellement une portion du capital avant déduction des dépenses des Catégories d'Actions qui distribuent un revenu brut. Pour de plus amples informations concernant les politiques de distribution de chaque Catégorie d'Actions de distribution, veuillez consulter la section intitulée « Calcul des dividendes » du Prospectus. Les Administrateurs peuvent également déterminer si et dans quelle mesure les dividendes peuvent comprendre les distributions de plus-values réalisées nettes et non réalisées nettes. Si des Catégories d'Actions de Distribution versent des dividendes comprenant des plus-values nettes réalisées ou des plus-values nettes non réalisées, ou

dans le cas de Compartiments qui distribuent le revenu brut, les dividendes peuvent comprendre le capital initialement souscrit. Les Actionnaires sont priés de noter que lorsque les dividendes sont distribués de cette façon, ils peuvent être imposables en tant que revenu, selon la législation fiscale locale, et qu'à cet égard il conviendrait auxdits Actionnaires de prendre conseil auprès de leur conseiller fiscal professionnel.

Lorsqu'un Compartiment jouit d'un statut de Fonds déclarant britannique et que les revenus déclarés excèdent les distributions effectuées, l'excédent sera considéré comme un dividende réputé et sera imposé comme un revenu, sous réserve du statut fiscal de l'investisseur.

Pour les Compartiments qui offrent des actions de distribution, la fréquence à laquelle les dividendes sont payés est déterminée par le type de Compartiment. Pour de plus amples informations sur le paiement des dividendes, veuillez consulter le Prospectus.

Vous trouverez dans le Prospectus les options de déclaration, de paiement et de réinvestissement de dividendes offertes aux actionnaires.

16. Facilité de crédit

La Société a conclu un accord de facilité de crédit (version modifiée et reformulée en date du 17 avril 2025) avec JPMorgan Chase Bank, N.A. (« JPMorgan ») en vertu duquel JPMorgan, avec d'autres prêteurs syndiqués, accorde une facilité de crédit de 1 milliard USD aux fonds OPCVM de BlackRock domiciliés au Luxembourg.

Cette facilité de crédit peut être utilisée par les Compartiments à des fins de financement temporaire dont, entre autres, le financement des rachats des investisseurs. Les intérêts et commissions d'engagement liés aux tirages sur cette facilité de crédit sont acquittés sur les actifs des Compartiments concernés. Tout nouveau Compartiment ne fera pas automatiquement l'objet d'une ligne de crédit et devra, par conséquent, être obligatoirement ajouté suivant une procédure de jonction. Cette procédure comprend, entre autres, toutes les mesures de contrôle préalable effectuées par les prêteurs aux fins d'approuver l'ajout du nouveau Fonds. Durant cette période, ces Fonds ne pourront faire l'objet ni bénéficiaire d'aucune ligne de crédit. En outre, rien ne garantit que l'ajout de quelconques nouveaux Compartiments soit approuvé par les prêteurs, ou que le crédit soit disponible pour un Compartiment, puisque la ligne de crédit s'entend sous réserve de la disponibilité des sommes (sur la base d'une allocation équitable) entre les Compartiments et les autres Compartiments BlackRock participant au contrat de prêt. À ce titre, certains Fonds peuvent ne pas faire l'objet d'une ligne de crédit et n'auront pas à encourir les commissions y afférentes.

Une commission d'engagement est facturée en relation avec cette facilité de crédit, et est comprise dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net sous le poste « Commissions d'engagement de prêt ». La commission d'engagement s'élève à 0,10 % des fonds non utilisés.

Aucune partie de la facilité de crédit n'a été utilisée au cours de l'exercice clos le 31 août 2025.

17. Frais de transaction

Afin de réaliser son objectif d'investissement, un Compartiment supportera des frais de transaction liés aux opérations exécutées dans son portefeuille. Le tableau suivant présente les frais de transaction séparément identifiables, supportés par chaque Compartiment pour l'exercice clôturé le 31 août 2025. Ceci comprend les frais de commission, les frais de règlement et les frais de courtier.

Notes aux états financiers suite

Compartiment	Devise	Frais de transaction	Compartiment	Devise	Frais de transaction
AI Innovation Fund ⁽²⁾	USD	10 421	Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	277 474
Asia Pacific Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	13 077	Future Consumer Fund ⁽¹⁾	USD	10 078
Asian Dragon Fund	USD	2 054 895	Future Of Transport Fund	USD	726 711
Asian Growth Leaders Fund	USD	1 446 449	Global Allocation Fund	USD	8 300 626
Asian High Yield Bond Fund	USD	48 595	Global Bond Income Fund ⁽⁴⁾	USD	15 334
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	304 105	Global Corporate Bond Fund	USD	11 065
Asian Sustainable Equity Fund	USD	37 718	Global Equity Income Fund	USD	305 817
Asian Tiger Bond Fund	USD	44 281	Global Government Bond Fund	USD	29 346
Brown To Green Materials Fund	USD	28 066	Global High Yield Bond Fund	USD	29 031
China Bond Fund	CNH	3 212 728	Global Inflation Linked Bond Fund	USD	6 691
China Fund	USD	4 559 979	Global Listed Infrastructure Fund	USD	76 417
China Impact Fund ⁽¹⁾	USD	23 755	Global Long-Horizon Equity Fund	USD	379 663
China Innovation Fund	USD	35 045	Global Multi-Asset Income Fund	USD	1 352 651
China Multi-Asset Fund	USD	65 551	Global Smaller Companies Fund ⁽²⁾	USD	14 605
China Onshore Bond Fund	CNH	105 920	Global Unconstrained Equity Fund	USD	71 250
Circular Economy Fund	USD	863 064	Impact Bond Fund	EUR	3 910
Climate Action Equity Fund ⁽¹⁾	USD	2 693	India Fund	USD	2 002 740
Climate Transition Multi-Asset Fund ⁽⁴⁾	EUR	90 402	Japan Flexible Equity Fund	JPY	112 541 413
Continental European Flexible Fund	EUR	5 804 346	Japan Small & MidCap Opportunities Fund	JPY	27 624 800
Developed Markets Sustainable Equity Fund	USD	3 089	Latin American Fund	USD	701 421
Dynamic High Income Fund	USD	1 047 768	Multi-Theme Equity Fund	USD	8 101
Emerging Europe Fund ⁽³⁾	EUR	19 233	MyMap Cautious Fund ⁽⁵⁾	EUR	27 614
Emerging Markets Bond Fund	USD	7 441	MyMap Growth Fund ⁽⁵⁾	EUR	15 563
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund ⁽⁴⁾	USD	1 680	MyMap Moderate Fund ⁽⁵⁾	EUR	21 308
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	3 398	Natural Resources Fund	USD	287 590
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	482 728	Next Generation Health Care Fund	USD	19 920
Emerging Markets Ex-China Fund	USD	593 480	Next Generation Technology Fund	USD	2 282 550
Emerging Markets Fund	USD	6 522 218	Nutrition Fund	USD	53 160
Emerging Markets Impact Bond Fund	USD	1 409	Sustainable Energy Fund	USD	6 015 615
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	14 013	Sustainable Global Allocation Fund	USD	228 692
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	623 329	Sustainable Global Dynamic Equity Fund	USD	253 026
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	2 896	Sustainable Global Infrastructure Fund	USD	45 494
ESG Emerging Markets Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	5 220	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	CHF	160 375
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	16 804	Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	2 971 599
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	98 729	Systematic China Environmental Tech Fund	USD	91 250
ESG Global Multi-Asset Income Fund ⁽¹⁾	USD	5 495	Systematic Global Equity High Income Fund	USD	3 476 288
ESG Multi-Asset Fund	EUR	1 893 748	Systematic Global Income & Growth Fund ⁽⁴⁾	USD	159 169
Euro Bond Fund	EUR	22 726	Systematic Global SmallCap Fund ⁽⁴⁾	USD	646 325
Euro Corporate Bond Fund	EUR	21 941	Systematic Multi Allocation Credit Fund ⁽⁴⁾	USD	11 512
Euro Flexible Income Bond Fund ⁽⁴⁾	EUR	65 345	United Kingdom Fund	GBP	150 265
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 ⁽²⁾	EUR	428	US Basic Value Fund	USD	403 581
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 ⁽²⁾	EUR	-	US Dollar Bond Fund	USD	56 845
Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 ⁽²⁾	EUR	-	US Dollar High Yield Bond Fund	USD	21 616
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 ⁽¹⁾	EUR	3 317	US Dollar Reserve Fund	USD	12 484
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 ⁽²⁾	EUR	250	US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	25 942
Euro Reserve Fund	EUR	4 679	US Flexible Equity Fund	USD	739 417
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	15 658	US Government Mortgage Impact Fund	USD	16 023
Euro-Markets Fund	EUR	1 714 561	US Growth Fund	USD	93 172
European Equity Income Fund	EUR	2 937 241	US Mid-Cap Value Fund	USD	316 776
European Equity Transition Fund ⁽⁴⁾	EUR	1 031 830	US Sustainable Equity Fund	USD	601
European Fund	EUR	1 648 010	World Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	41 333
European High Yield Bond Fund	EUR	9 440	World Energy Fund	USD	1 983 486
European Special Situations Fund	EUR	1 020 690	World Financials Fund	USD	1 421 077
European Sustainable Equity Fund	EUR	9 781	World Gold Fund	USD	3 915 030
European Value Fund	EUR	3 153 771	World Healthscience Fund	USD	3 203 990
FinTech Fund	USD	196 771	World Mining Fund	USD	1 688 822
			World Real Estate Securities Fund	USD	171 272

Notes aux états financiers suite

Compartiment	Devise	Frais de transaction
World Technology Fund	USD	3 666 266

- (1) Le Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
- (2) Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
- (3) Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
- (4) Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.
- (5) La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Tous les frais de transaction ne sont pas distinctement identifiables. Pour les investissements à revenu fixe, les contrats à terme sur devises et autres contrats sur instruments dérivés, les coûts de transaction seront compris dans le prix d'achat et de vente de l'investissement. Bien qu'ils ne soient pas identifiables séparément, ces coûts de transaction seront pris en compte dans la performance de chaque Compartiment. Les coûts d'impact sur le marché ne sont pas identifiables séparément et par conséquent ne figurent pas dans le tableau ci-dessus.

18. Revenus issus de souscription secondaire

La Société peut, avec le consentement du Dépositaire, conclure des accords de souscription secondaire. Les accords de souscription secondaire permettent à la Société de soutenir une émission de droits, avant l'investissement par d'autres souscripteurs, en contrepartie d'une commission. Au cours de l'exercice, aucun Compartiment n'a perçu de revenu issu d'accords de souscription secondaire.

19. Événements postérieurs à la date de clôture

Avec effet le 2 septembre 2025, un addendum au Prospectus a été publié.

Avec effet le 25 septembre 2025, un addendum au Prospectus, contenant des corrections des indices de référence, a été publié.

Avec effet le 3 octobre 2025, un addendum au Prospectus a été publié.

Avec effet le 14 octobre 2025, le Compartiment Systematic Islamic GCC Equity Fund, libellé en USD, a été lancé.

Avec effet le 16 octobre 2025, le Compartiment US Government Mortgage Impact Fund a été dissous.

Avec effet le 6 novembre 2025, le Compartiment Global Securitized Fund, libellé en USD, a été lancé.

Avec effet le 14 novembre 2025, le Compartiment Nutrition Fund a été dissous.



Ernst & Young

Société anonyme
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Tél. : +352 42 124 1
www.ey.com/en_lu

B.P. 780
L-2017 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 47 771
TVA LU 16063074

**Shape the future
with confidence**

Autorisations d'établissement :

00117514/13, 00117514/14, 00117514/15, 00117514/17, 00117514/18, 00117514/19.

Rapport du Commissaire aux comptes

À l'attention des
Actionnaires de BlackRock
Global Funds 2-4, rue
Eugène Ruppert L-2453
Luxembourg

Opinion

Nous avons contrôlé les états financiers de BlackRock Global Index Funds (la « Société ») et de chacun de ses compartiments, à savoir le bilan, le portefeuille de titres au 31 août 2025, le compte de résultat et l'évolution de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes aux états financiers, y compris un résumé des principales conventions comptables.

À notre avis, les présents états financiers donnent une image fidèle de la situation financière de la Société et de chacun de ses compartiments au 31 août 2025 ainsi que des résultats de leurs opérations et des changements apportés à leur actif net pour l'exercice clos à cette date en conformité avec les prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg en matière de préparation et de présentation des états financiers.

Fondement de notre opinion

Nous avons mené notre audit conformément à la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la « Loi du 23 juillet 2016 ») et aux Normes internationales d'audit (International Standards on Auditing ou ISA) telles qu'elles ont été adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nos responsabilités en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et des ISA, telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, sont décrites de façon plus détaillée dans la section de notre rapport intitulée « Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé s'agissant de l'audit des états financiers ». Nous sommes également indépendants de la Société conformément au Code d'éthique publié à l'intention des comptables professionnels par le Conseil des normes internationales de déontologie comptable (Code IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux exigences éthiques concernant notre audit des états financiers, et nous nous sommes acquittés de nos responsabilités éthiques en vertu de ces normes de déontologie. Nous estimons que nous avons réuni suffisamment d'éléments probants et adéquats sur lesquels fonder notre opinion.

Éléments préoccupants

Nous attirons votre attention sur les Notes 1 et 2 aux États financiers qui indiquent que BlackRock Global Funds - Emerging Europe Fund reste suspendu en raison de son exposition significative à la Russie et que ses états financiers ont été préparés sur une base de non-continuité des activités. Notre opinion n'a pas été modifiée à cet égard.

Informations complémentaires

Le Conseil d'administration de la Société est responsable des informations complémentaires. Les informations complémentaires comprennent les informations figurant dans le rapport annuel, mais ne comprennent pas les états financiers ni notre rapport du réviseur d'entreprises agréé sur ces derniers.

Notre opinion sur les états financiers ne porte pas sur les informations complémentaires et nous n'exprimons aucune forme de conclusion avec assurance à cet égard.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à vérifier que les autres informations ne présentent pas d'incohérences importantes par rapport aux états financiers ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de l'audit, ou qu'elles ne contiennent pas d'anomalies significatives. Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous concluons à l'existence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à ce propos.

Responsabilité du Conseil d'administration de la Société concernant les états financiers

Le Conseil d'administration de la Société est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, en conformité avec les prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg en matière de préparation et de présentation des états financiers, et de tout contrôle interne que le Conseil d'administration de la Société jugera nécessaire à la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives dues à une fraude ou à une erreur.

Dans le cadre de la préparation des états financiers, le Conseil d'administration de la Société est chargé d'évaluer la capacité de la Société et de chacun de ses compartiments à poursuivre leurs activités, d'indiquer, le cas échéant, les faits relatifs au principe de continuité de l'exploitation et d'appliquer ledit principe comptable de continuité d'exploitation, sauf à valoir que le Conseil d'administration de la Société ait l'intention de liquider la Société ou l'un de ses compartiments ou de cesser ses opérations, ou qu'il n'existe pas d'autre solution réaliste que d'y procéder.

Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé s'agissant de l'audit des états financiers

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont dans leur ensemble exempts d'anomalie significative résultant d'erreurs ou d'actes frauduleux, et à publier un rapport du réviseur d'entreprises agréé qui inclue notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau de certitude élevé, mais ne garantit aucunement qu'un audit effectué conformément aux dispositions de la Loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF détecte systématiquement une éventuelle anomalie significative. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et sont considérées comme importantes si, individuellement ou dans leur ensemble, l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs établies sur la base des présents états financiers.

Dans le cadre d'un audit conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons un jugement professionnel et adoptons une attitude de scepticisme professionnel tout au long de l'audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques d'anomalie significative concernant les états financiers, qui résulterait d'une fraude ou d'une erreur, concevons et exécutons des procédures d'audit qui tiennent compte de ces risques, et obtenons des éléments probants suffisants et adéquats pour fonder notre opinion. Le risque de ne pas détecter une anomalie significative qui résulterait d'une fraude est plus grand que celui de ne pas détecter une erreur, car la fraude peut impliquer une complicité, une falsification, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- Nous veillons à acquérir une compréhension du contrôle interne aux fins de notre mission d'audit, afin de concevoir des procédures adaptées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société.
- Nous évaluons si les conventions comptables utilisées sont appropriées, et si les estimations comptables et publications correspondantes effectuées par le Conseil d'administration de la Société sont raisonnables.
- Nous estimons si la base comptable de la continuité de l'exploitation appliquée par le Conseil d'administration de la Société est appropriée, d'après les éléments probants obtenus, et si une incertitude importante, liée aux événements ou conditions, pourrait jeter un doute majeur sur la capacité de la Société ou de l'un de ses compartiments à maintenir le principe de la continuité de l'exploitation. Si nous concluons qu'il existe une incertitude majeure, nous sommes tenus d'attirer l'attention du lecteur, dans notre rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les informations communiquées dans les états financiers ou, si ces informations sont inadéquates, de modifier notre opinion. Nos conclusions sont fondées sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport du réviseur d'entreprises agréé. Toutefois, des événements ou conditions à venir peuvent conduire la Société ou l'un quelconque de ses compartiments (à l'exception des compartiments pour lesquels une liquidation a été décidée ou est envisagée) à cesser ses activités.
- S'agissant des compartiments pour lesquels une fermeture a été décidée ou est envisagée, nous estimons qu'une utilisation par le Conseil d'administration du principe comptable de non-continuité de l'exploitation est appropriée. Nous évaluons également l'adéquation des informations décrivant le principe comptable de non-continuité de l'exploitation et les raisons de son utilisation. Nos conclusions sont fondées sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport du réviseur d'entreprises agréé.
- Nous évaluons la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, en incluant les publications, et si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents de manière à donner une image fidèle.

Nous sommes en rapport avec les personnes responsables de la gouvernance en ce qui concerne, entre autres, le périmètre et le calendrier prévus de l'audit, ainsi que les conclusions significatives tirées de celui-ci, notamment toute déficience importante décelée dans le contrôle interne au cours de notre audit.

Nous fournissons également, aux personnes chargées de la gouvernance, une déclaration selon laquelle nous avons rempli les exigences éthiques concernées en matière d'indépendance, et les informons de toutes les relations ou autres questions dont on pourrait raisonnablement penser qu'elles agissent sur notre indépendance et, le cas échéant, les actions entreprises pour éliminer les menaces ou les garanties appliquées.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

Luxembourg, le 21 novembre 2025

Annexe I – Catégories d'actions (non auditées)

Catégories d'actions lancées et réactivées

La Date d'effet indiquée ci-dessous correspond à la date à laquelle les actions ont été émises dans la catégorie concernée du Compartiment pour la première fois. Les catégories peuvent avoir été ouvertes à la souscription à une date antérieure.

Date d'effet	Compartiment	Type
04 septembre 2024	World Real Estate Securities Fund	Action de Catégorie X de capitalisation - NZD
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie A de distribution (Q) - EUR
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en CHF
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en SEK
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en USD
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie D de distribution (Q) - EUR
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en CHF
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie D de capitalisation - EUR
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie E de distribution (Q) - EUR
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en CHF
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en SEK
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en CHF
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en SEK
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie I de distribution (Q) - EUR
10 septembre 2024	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027	Action de Catégorie I de capitalisation - EUR
25 septembre 2024	MyMap Cautious Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR
25 septembre 2024	MyMap Cautious Fund	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR
25 septembre 2024	MyMap Growth Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR
25 septembre 2024	MyMap Growth Fund	Action de Catégorie I de capitalisation - USD
25 septembre 2024	MyMap Moderate Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR
25 septembre 2024	MyMap Moderate Fund	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR
9 octobre 2024	Euro Flexible Income Bond Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
9 octobre 2024	Global Listed Infrastructure Fund	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie A de distribution (Q) - EUR
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en CHF
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en USD
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie D de distribution (Q) - EUR
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en CHF
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en USD
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie D de capitalisation - EUR
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie E de distribution (Q) - EUR
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie EI de distribution (Q) - EUR
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie EI de capitalisation - EUR
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie I de distribution (Q) - EUR
21 octobre 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie I de capitalisation - EUR

Annexe I – Catégories d'actions (non auditées) suite

Date d'effet	Compartiment	Type
23 octobre 2024	US Dollar High Yield Bond Fund	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD
06 novembre 2024	Japan Flexible Equity Fund	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR
06 novembre 2024	Systematic China A-Share Opportunities Fund	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR
27 novembre 2024	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR
27 novembre 2024	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie A de distribution (T) - USD
27 novembre 2024	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD
27 novembre 2024	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) - USD
27 novembre 2024	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY
27 novembre 2024	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR
27 novembre 2024	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) - USD
27 novembre 2024	Global Listed Infrastructure Fund	Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR
04 décembre 2024	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie I de distribution (M) couverte en GBP
04 décembre 2024	Japan Flexible Equity Fund	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie A de capitalisation - USD
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie C de capitalisation - USD
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en HKD
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie E de capitalisation - USD
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie I de capitalisation - USD
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie X de capitalisation - USD
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation - USD
09 décembre 2024	AI Innovation Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation - EUR
11 décembre 2024	Euro Corporate Bond Fund	Action de Catégorie S de capitalisation - EUR
18 décembre 2024	ESG Multi-Asset Fund	Action de Catégorie B de capitalisation couverte en USD
18 décembre 2024	Global Allocation Fund	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en JPY
18 décembre 2024	Global Allocation Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY
18 décembre 2024	Global Allocation Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en AUD
18 décembre 2024	Global Allocation Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en JPY
18 décembre 2024	Global Allocation Fund	Action de Catégorie B de capitalisation - USD
18 décembre 2024	Global Allocation Fund	Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY
18 décembre 2024	Global Corporate Bond Fund	Action de Catégorie B de capitalisation - USD
18 décembre 2024	Global Corporate Bond Fund	Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY
18 décembre 2024	Systematic Global Equity High Income Fund	Action de Catégorie B de capitalisation - USD
18 décembre 2024	Systematic Global Equity High Income Fund	Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY
18 décembre 2024	US Dollar High Yield Bond Fund	Action de Catégorie B de capitalisation - USD
18 décembre 2024	World Energy Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) - USD
18 décembre 2024	World Gold Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) - USD
18 décembre 2024	World Healthscience Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) - USD
18 décembre 2024	World Mining Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) - USD
18 décembre 2024	World Technology Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) - USD
08 janvier 2025	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR
08 janvier 2025	Global Allocation Fund	Action de Catégorie D de distribution (T) - USD
08 janvier 2025	Global Bond Income Fund	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) - USD
25 février 2025	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie A de distribution (Q) - USD
25 février 2025	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR
25 février 2025	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie D de distribution (Q) - EUR
25 février 2025	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en CHF
25 février 2025	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en USD
25 février 2025	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie D de capitalisation - EUR
25 février 2025	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF
25 février 2025	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD
25 février 2025	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie E de distribution (Q) - EUR
25 février 2025	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR
25 février 2025	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie I de distribution (Q) - EUR
25 février 2025	Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028	Action de Catégorie I de capitalisation - EUR
26 février 2025	Asian High Yield Bond Fund	Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G) - USD
26 février 2025	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie A de distribution (C) - USD
26 février 2025	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie A de distribution (C) couverte en ZAR
26 février 2025	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY
26 février 2025	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie B de distribution (C) - USD
26 février 2025	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie B de distribution (C) couverte en ZAR

Annexe I – Catégories d'actions (non auditées) suite

Date d'effet	Compartiment	Type
26 février 2025	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie B de capitalisation - USD
26 février 2025	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY
05 mars 2025	Emerging Markets Impact Bond Fund	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
05 mars 2025	Systematic Global Equity High Income Fund	Action de Catégorie E de distribution (Q) - EUR
19 mars 2025	MyMap Cautious Fund	Action de Catégorie D de capitalisation - EUR
19 mars 2025	MyMap Growth Fund	Action de Catégorie D de capitalisation - EUR
19 mars 2025	MyMap Moderate Fund	Action de Catégorie D de capitalisation - EUR
19 mars 2025	World Real Estate Securities Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR
16 avril 2025	Global Long-Horizon Equity Fund	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
16 avril 2025	World Financials Fund	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP
16 avril 2025	World Financials Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP
07 mai 2025	AI Innovation Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - GBP
07 mai 2025	Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie A de distribution (C) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie A de distribution (Q) - EUR
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie D de distribution (Q) - EUR
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en CHF
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en USD
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie D de capitalisation - EUR
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie E de distribution (Q) - EUR
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie E de capitalisation - EUR
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie I de distribution (Q) - EUR
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie I de capitalisation - EUR
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie K de distribution (Q) - EUR
19 mai 2025	Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029	Action de Catégorie K de capitalisation - EUR
21 mai 2025	Global Unconstrained Equity Fund	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR
21 mai 2025	US Dollar High Yield Bond Fund	Action de Catégorie A de capitalisation - EUR
21 mai 2025	World Healthscience Fund	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en CHF
21 mai 2025	World Healthscience Fund	Action de Catégorie S de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD
21 mai 2025	World Healthscience Fund	Action de Catégorie S de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni -GBP
28 mai 2025	Systematic China A-Share Opportunities Fund	Action de Catégorie I de capitalisation - EUR
16 juillet 2025	Japan Flexible Equity Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en USD
16 juillet 2025	Japan Flexible Equity Fund	Action de Catégorie B de capitalisation - JPY
16 juillet 2025	Japan Flexible Equity Fund	Action de Catégorie B de capitalisation - USD
16 juillet 2025	US Growth Fund	Action de Catégorie A de distribution (T) - USD
16 juillet 2025	US Growth Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) - USD
16 juillet 2025	US Growth Fund	Action de Catégorie B de capitalisation - USD
16 juillet 2025	World Financials Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) - USD
16 juillet 2025	World Financials Fund	Action de Catégorie B de capitalisation - USD
16 juillet 2025	World Technology Fund	Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY
23 juillet 2025	Asian Tiger Bond Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) - USD
23 juillet 2025	Asian Tiger Bond Fund	Action de Catégorie B de capitalisation - USD
23 juillet 2025	Emerging Markets Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (T) - USD
23 juillet 2025	Emerging Markets Bond Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) - USD
23 juillet 2025	Emerging Markets Bond Fund	Action de Catégorie B de capitalisation - USD
23 juillet 2025	Systematic Global Equity High Income Fund	Action de Catégorie I de capitalisation - USD
23 juillet 2025	US Dollar Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (T) - USD
23 juillet 2025	US Dollar Bond Fund	Action de Catégorie B de distribution (T) - USD
23 juillet 2025	US Dollar Bond Fund	Action de Catégorie B de capitalisation - USD
12 août 2025	Global Smaller Companies Fund	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR
12 août 2025	Global Smaller Companies Fund	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD
12 août 2025	Global Smaller Companies Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR
12 août 2025	Global Smaller Companies Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD
12 août 2025	Global Smaller Companies Fund	Action de Catégorie E de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR

Annexe I – Catégories d'actions (non auditées) suite

Date d'effet	Compartiment	Type
12 août 2025	Global Smaller Companies Fund	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD
12 août 2025	Global Smaller Companies Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - EUR
12 août 2025	Global Smaller Companies Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni - USD
13 août 2025	Systematic Global Equity High Income Fund	Action de Catégorie CI de distribution (Q) (G) - EUR
13 août 2025	Systematic Global Equity High Income Fund	Action de Catégorie CI de distribution (Q) (G) couverte en EUR
13 août 2025	Systematic Global Equity High Income Fund	Action de Catégorie CI de capitalisation - EUR
20 août 2025	Euro Flexible Income Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni -EUR
20 août 2025	Euro Flexible Income Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni -EUR
20 août 2025	Euro Flexible Income Bond Fund	Action de Catégorie E de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni -EUR
20 août 2025	Euro Flexible Income Bond Fund	Action de Catégorie E de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni -EUR
20 août 2025	Euro Flexible Income Bond Fund	Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni -EUR
20 août 2025	World Bond Fund	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF
27 août 2025	Systematic Global Income & Growth Fund	Action de Catégorie A de distribution (C) - USD
27 août 2025	Systematic Global Income & Growth Fund	Action de Catégorie A de distribution (C) couverte en ZAR
27 août 2025	Systematic Global Income & Growth Fund	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD
27 août 2025	Systematic Global Income & Growth Fund	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY
27 août 2025	Systematic Global Income & Growth Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY
27 août 2025	Systematic Global Income & Growth Fund	Action de Catégorie B de distribution (C) - USD
27 août 2025	Systematic Global Income & Growth Fund	Action de Catégorie B de distribution (C) couverte en ZAR
27 août 2025	Systematic Global Income & Growth Fund	Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD
27 août 2025	Systematic Global Income & Growth Fund	Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) - USD
27 août 2025	Systematic Global Income & Growth Fund	Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY
27 août 2025	Systematic Global Income & Growth Fund	Action de Catégorie B de capitalisation - USD
27 août 2025	Systematic Global Income & Growth Fund	Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY

Catégories d'actions émises

Au 31 août 2025, la Société offre les catégories d'actions suivantes. Pour les Compartiments ayant plus d'une Devise de négociation, les cours des Devises de négociation supplémentaires sont déterminés par la conversion du cours au taux de change au comptant concerné au moment de l'évaluation.

Catégorie

Catégorie A

Action de Catégorie A de distribution (A) (G)
 Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en CHF
 Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en EUR
 Action de Catégorie A de distribution (A)
 Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR
 Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni
 Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
 Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD
 Action de Catégorie A de distribution (C)
 Action de Catégorie A de distribution (C) couverte en ZAR
 Action de Catégorie A de distribution (C) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD
 Action de Catégorie A de distribution (D)
 Action de Catégorie A de distribution (D) couverte en EUR
 Action de Catégorie A de distribution (D) de fonds déclarant au Royaume-Uni
 Action de Catégorie A de distribution (D) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
 Action de Catégorie A de distribution (M) (G)
 Action de Catégorie A de distribution (M)
 Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en AUD
 Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en CAD
 Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en CNH
 Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en EUR
 Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en GBP

Catégorie A suite

Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en HKD
 Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en NZD
 Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en SGD
 Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)
 Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en AUD
 Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en EUR
 Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en SGD
 Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en USD
 Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni
 Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF
 Action de Catégorie A de distribution (Q)
 Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en EUR
 Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en SGD
 Action de Catégorie A de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni
 Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD
 Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CAD
 Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH
 Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en EUR
 Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en GBP
 Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en HKD
 Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD
 Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en SGD
 Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD
 Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR
 Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH
 Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)
 Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD
 Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD
 Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CHF
 Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH
 Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR
 Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP
 Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD

Annexe I – Catégories d'actions (non auditées) suite

Catégorie S suite

Action de Catégorie S de capitalisation
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en CHF
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en GBP
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en SGD
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP

Catégorie SI*

Action de Catégorie SI de capitalisation
Action de Catégorie SI de capitalisation couverte en USD

Catégorie SR

Action de Catégorie SR de distribution (A) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD
Action de Catégorie SR de distribution (M)
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
Action de Catégorie SR de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni
Action de Catégorie SR de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
Action de Catégorie SR de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G)
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD
Action de Catégorie SR de capitalisation
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD

Catégorie X*

Action de Catégorie X de distribution (A)
Action de Catégorie X de distribution (A) couverte en EUR

Catégorie X* suite

Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
Action de Catégorie X de distribution (M)
Action de Catégorie X de distribution (M) couverte en AUD
Action de Catégorie X de distribution (M) couverte en EUR
Action de Catégorie X de distribution (M) couverte en SGD
Action de Catégorie X de distribution (Q) (G) couverte en GBP
Action de Catégorie X de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni
Action de Catégorie X de distribution (Q)
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en CHF
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en EUR
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en GBP
Action de Catégorie X de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)
Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR
Action de Catégorie X de distribution (T)
Action de Catégorie X de distribution (T) couverte en HKD
Action de Catégorie X de distribution (T) couverte en SGD
Action de Catégorie X de distribution (T) couverte en USD
Action de Catégorie X de capitalisation
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CHF
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en DKK
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en JPY
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NOK
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SEK
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SGD
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR

Catégorie Z

Action de Catégorie Z de distribution (A)
Action de Catégorie Z de capitalisation
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en USD
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF

Catégorie ZI*

Action de Catégorie ZI de distribution (R) (M) (G) couverte en USD
Action de Catégorie ZI de distribution (S) (M) (G)
Action de Catégorie ZI de capitalisation
Action de Catégorie ZI de capitalisation couverte en EUR
Action de Catégorie ZI de capitalisation couverte en USD
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni
Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR

* Disponible pour les investisseurs institutionnels.

Annexe II – Exposition globale et effet de levier (non audités)

Exposition globale

Conformément à la politique actuelle de BlackRock, l'exposition globale est mesurée selon l'« Approche par les engagements » ou l'approche de la valeur à risque (« VâR »), et couvre l'ensemble des composantes du portefeuille.

L'Approche par les engagements est une méthode qui cumule la valeur sous-jacente de marché ou notionnelle des instruments financiers dérivés pour déterminer le niveau d'exposition totale d'un Compartiment aux instruments financiers dérivés.

Conformément à la Loi de 2010, l'exposition globale d'un Compartiment selon l'Approche par les engagements ne doit pas dépasser 100 % de la Valeur de l'actif net de ce Compartiment.

Voici la liste des Compartiments qui utilisent l'Approche par les engagements :

- ▶ AI Innovation Fund⁽²⁾
- ▶ Asian Dragon Fund
- ▶ Asian Growth Leaders Fund
- ▶ Asian Sustainable Equity Fund
- ▶ Brown To Green Materials Fund
- ▶ China Fund
- ▶ China Innovation Fund
- ▶ China Multi-Asset Fund
- ▶ Circular Economy Fund
- ▶ Continental European Flexible Fund
- ▶ Developed Markets Sustainable Equity Fund
- ▶ Emerging Europe Fund⁽³⁾
- ▶ Emerging Markets Equity Income Fund
- ▶ Emerging Markets Ex-China Fund
- ▶ Emerging Markets Fund
- ▶ Emerging Markets Sustainable Equity Fund
- ▶ Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027⁽²⁾
- ▶ Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028⁽²⁾
- ▶ Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029⁽²⁾
- ▶ Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027⁽¹⁾
- ▶ Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028⁽²⁾
- ▶ Euro Reserve Fund
- ▶ Euro-Markets Fund
- ▶ European Equity Income Fund
- ▶ European Equity Transition Fund⁽⁴⁾
- ▶ European Fund
- ▶ European Special Situations Fund
- ▶ European Sustainable Equity Fund
- ▶ European Value Fund
- ▶ FinTech Fund
- ▶ Future Of Transport Fund
- ▶ Global Equity Income Fund
- ▶ Global Listed Infrastructure Fund
- ▶ Global Long-Horizon Equity Fund
- ▶ Global Smaller Companies Fund⁽²⁾
- ▶ Global Unconstrained Equity Fund
- ▶ India Fund
- ▶ Japan Flexible Equity Fund
- ▶ Japan Small & MidCap Opportunities Fund
- ▶ Latin American Fund
- ▶ Multi-Theme Equity Fund
- ▶ MyMap Cautious Fund⁽⁵⁾
- ▶ MyMap Growth Fund⁽⁵⁾
- ▶ MyMap Moderate Fund⁽⁵⁾
- ▶ Natural Resources Fund
- ▶ Next Generation Health Care Fund
- ▶ Next Generation Technology Fund
- ▶ Nutrition Fund
- ▶ Sustainable Energy Fund
- ▶ Sustainable Global Infrastructure Fund
- ▶ Swiss Small & MidCap Opportunities Fund
- ▶ Systematic China A-Share Opportunities Fund
- ▶ Systematic China Environmental Tech Fund
- ▶ Systematic Global Equity High Income Fund
- ▶ Systematic Global Income & Growth Fund⁽⁴⁾
- ▶ Systematic Global SmallCap Fund⁽⁴⁾
- ▶ United Kingdom Fund
- ▶ US Basic Value Fund
- ▶ US Dollar Reserve Fund
- ▶ US Flexible Equity Fund
- ▶ US Growth Fund
- ▶ US Mid-Cap Value Fund
- ▶ US Sustainable Equity Fund
- ▶ World Energy Fund
- ▶ World Financials Fund
- ▶ World Gold Fund
- ▶ World Healthscience Fund
- ▶ World Mining Fund
- ▶ World Real Estate Securities Fund
- ▶ World Technology Fund

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽³⁾ Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Annexe II – Exposition globale et effet de levier (non audités) suite

La VaR est une mesure statistique du risque qui évalue les pertes potentielles résultant de variations de marché défavorables dans une conjoncture de marché normale.

Les calculs de la VaR sont réalisés sur la base d'un modèle de simulation historique ajusté avec un niveau de confiance de 99 %, d'une période de détention d'un jour et d'une période d'observation historique d'au moins un an (250 jours). La VaR se définit par une probabilité et un horizon temporel donnés. Une VaR assortie d'un seuil de confiance de 99 % à 1 jour signifie qu'il y a 99 % de chances sur une période de 1 jour que la perte du Compartiment n'excède pas ce nombre en termes de pourcentage. Par conséquent, plus la VaR augmente, plus le risque augmente.

Le modèle de VaR utilisé par le service BlackRock chargé de l'analyse des risques et de l'analyse quantitative (« RQA ») est un modèle de simulation historique ajusté.

Pour les Compartiments qui utilisent l'approche VaR relative, le RQA détermine un portefeuille de référence comme base pour le calcul de la VaR relative. Le portefeuille de référence est habituellement l'indice de référence établi lui aussi comme point de référence pour les données de performance du Compartiment concerné. Il s'agit d'un indice (ou d'indices composites) construit(s), par un ou plusieurs fournisseurs d'indice reconnus, à partir de titres dans lesquels les Compartiments peuvent investir. Ce processus prend dûment en compte la disponibilité d'indices dont les règles de construction sont elles-mêmes conformes aux règles de diversification.

Lorsqu'un Compartiment est contrôlé à l'aide de la VaR, le Gestionnaire Financier par délégation observera la limite réglementaire et toute limite de risque interne éventuellement appropriée pour le portefeuille.

Le tableau suivant détaille l'utilisation de la limite haute, basse et moyenne de la VaR, exprimée en pourcentage de la limite réglementaire de la VaR absolue ou relative respective. Concernant la VaR relative, la VaR du portefeuille de chacun des Compartiments ne dépassera pas le double de la VaR du portefeuille de référence. L'utilisation se rapporte au niveau de risque pris dans ce contexte.

Compartiment	Approche de risque de marché	Portefeuille de référence	Utilisation de la limite haute de la VaR en %	Utilisation de la limite basse de la VaR, en %	Utilisation de la limite moyenne de la VaR en %
Asia Pacific Bond Fund ⁽⁴⁾	VaR relative	iBoxx USD Asia-Pacific ex-Greater China Non-Sovereigns Investment Grade Climate Transition Index	64,47 %	43,92 %	50,89 %
Asian High Yield Bond Fund	VaR relative	iBoxx China Bond Asian High Yield USD Hedged Index	80,48 %	55,50 %	69,10 %
Asian Multi-Asset Income Fund	VaR relative	MSCI Asia ex Japan Index (50 %), the JP Morgan Asia Credit Index (25 %) et Markit iBoxx ALBI Index (25 %)	59,22 %	39,33 %	49,24 %
Asian Tiger Bond Fund	VaR relative	JP Morgan Asian Credit Index	66,85 %	47,57 %	56,45 %
China Bond Fund	VaR absolue	s/o	12,30 %	7,61 %	9,71 %
China Onshore Bond Fund	VaR absolue	s/o	15,44 %	7,83 %	11,60 %
Climate Transition Multi-Asset Fund ⁽⁴⁾	VaR relative	MSCI All Country World Index (Hedged to EUR) 65 % / Bloomberg Global Aggregate Bond Index (Hedged to EUR) 35 %	62,53 %	32,36 %	50,29 %
Dynamic High Income Fund	VaR relative	70 % MSCI World Index/30 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged	48,68 %	30,02 %	43,59 %
Emerging Markets Bond Fund	VaR relative	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index	54,83 %	44,64 %	49,96 %
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund ⁽⁴⁾	VaR relative	JPMorgan ESG Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Index	66,92 %	50,14 %	58,23 %
Emerging Markets Corporate Bond Fund	VaR relative	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified	70,69 %	55,49 %	62,62 %
Emerging Markets Impact Bond Fund	VaR absolue	JP Morgan ESG Green Bond Emerging Markets Index	11,41 %	8,05 %	9,74 %
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	VaR relative	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index	70,06 %	47,90 %	57,89 %
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund ⁽⁴⁾	VaR relative	JP Morgan ESG Blended Emerging Market Bond Index (Sovereign)	60,15 %	50,09 %	55,44 %
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund*	VaR absolue	s/o	27,96 %	24,83 %	25,96 %
ESG Emerging Markets Bond Fund ⁽⁴⁾	VaR relative	JP Morgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified	53,80 %	45,03 %	49,26 %
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund ⁽⁴⁾	VaR relative	JP Morgan ESG Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified	68,49 %	46,38 %	56,75 %

Annexe II – Exposition globale et effet de levier (non audités) suite

Compartiment	Approche de risque de marché	Portefeuille de référence	Utilisation de la limite haute de la VaR en %	Utilisation de la limite basse de la VaR, en %	Utilisation de la limite moyenne de la VaR en %
ESG Global Conservative Income Fund	VàR relative	30 % MSCI World Index EUR Hedged/70 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index EUR Hedged	51,76 %	29,71 %	39,93 %
ESG Multi-Asset Fund	VàR relative	50 % MSCI World Index et 50 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index hedged to EUR	65,01 %	38,40 %	53,24 %
Euro Bond Fund	VàR relative	Bloomberg Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index	54,68 %	49,99 %	51,89 %
Euro Corporate Bond Fund	VàR relative	ICE BofAML Euro Corporate Index	57,86 %	50,74 %	54,49 %
Euro Flexible Income Bond Fund ⁽⁴⁾	VàR absolue	s/o	13,87 %	7,61 %	10,02 %
Euro Short Duration Bond Fund	VàR absolue	Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years, 500 MM Minimum	6,94 %	4,25 %	5,53 %
European High Yield Bond Fund	VàR relative	Bloomberg Pan European High Yield 3% Issuer Constrained Index EUR Hedged	66,96 %	49,76 %	56,10 %
Fixed Income Global Opportunities Fund	VàR absolue	s/o	15,88 %	8,50 %	11,16 %
Global Allocation Fund	VàR relative	36 % S&P 500 Index, 24 % FTSE World (ex-US) Index, 24 % ICE BofAML Current 5 Yr US Treasury Index et 16 % FTSE Non-USD World Government Bond Index	79,89 %	43,57 %	57,37 %
Global Bond Income Fund ⁽⁴⁾	VàR absolue	s/o	16,11 %	6,49 %	9,43 %
Global Corporate Bond Fund	VàR relative	Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond USD Hedged Index	57,20 %	49,96 %	52,50 %
Global Government Bond Fund	VàR relative	FTSE World Government Bond USD Hedged Index	60,36 %	37,59 %	51,46 %
Global High Yield Bond Fund	VàR relative	BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained USD Hedged Index	53,87 %	47,92 %	51,89 %
Global Inflation Linked Bond Fund	VàR relative	Bloomberg World Government Inflation-Linked 1-20yr Index USD Hedged (USD)	55,59 %	46,40 %	51,60 %
Global Multi-Asset Income Fund	VàR relative	50 % MSCI World Index/50 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged	66,83 %	22,93 %	38,61 %
Impact Bond Fund	VàR relative	ICE Green, Social & Sustainable Bond Index, EUR hedged	54,64 %	49,67 %	52,77 %
Sustainable Global Allocation Fund	VàR relative	60 % MSCI All Country World Index et 40 % Bloomberg Global Aggregate Index	59,19 %	44,31 %	55,02 %
Sustainable Global Dynamic Equity Fund	VàR relative	MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI)	60,01 %	37,79 %	53,40 %
Systematic Multi Allocation Credit Fund ⁽⁴⁾	VàR relative	Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Hedged Index, Bloomberg Global High Yield Index Excl CMBS & EMG 2% Capped USD Hedged Index et JP Morgan EMBI ESG Global Diversified USD Hedged Index	52,71 %	50,15 %	51,16 %
US Dollar Bond Fund	VàR relative	Bloomberg US Aggregate Index	65,46 %	46,57 %	51,91 %
US Dollar High Yield Bond Fund	VàR relative	Bloomberg US High Yield 2% Constrained Index	52,23 %	45,73 %	49,24 %
US Dollar Short Duration Bond Fund	VàR absolue	ICE BoAML 1-3Year US Government/ Corporate Index	8,05 %	5,37 %	6,73 %
US Government Mortgage Impact Fund	VàR relative	Bloomberg US MBS Index	54,21 %	49,34 %	51,75 %
World Bond Fund ⁽⁴⁾	VàR relative	Bloomberg Global Aggregate USD Hedged Index	64,96 %	35,98 %	53,51 %

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de la période, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽³⁾ Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Annexe II – Exposition globale et effet de levier (non audités) suite

* L'approche de marché globale pour le Compartiment Emerging Markets Blended Bond Fund a été modifiée en novembre 2024, passant d'une approche de la VaR absolue à une approche de la VaR relative. La ligne « VaR absolue » reflète les données du 1^{er} septembre 2024 au 31 octobre 2024, tandis que la ligne « VaR relative » couvre la période du 1^{er} novembre 2024 au 31 août 2025.

Annexe II – Exposition globale et effet de levier (non audités) suite

Effet de levier

Le recours à des instruments dérivés peut exposer les Compartiments à un risque plus important. À titre d'exemple, les contrats sur produits dérivés peuvent être hautement volatils, et la marge initiale est généralement réduite par rapport à l'encours du contrat, de sorte que l'exposition de marché des transactions peut être soumise à un effet de levier. Une légère évolution du marché peut avoir plus d'impact sur les instruments dérivés que sur les obligations ou les actions standard. Les positions spéculatives en instruments dérivés peuvent donc accroître la volatilité des Compartiments.

L'effet de levier est calculé à partir de l'exposition brute, en prenant la somme des valeurs notionnelles des instruments dérivés utilisés par le Compartiment, sans compensation, et est exprimé en pourcentage de la valeur de l'actif net.

Le tableau ci-dessous indique le niveau d'effet de levier utilisé au cours de l'exercice.

Compartiment	Effet de levier moyen utilisé au cours de l'exercice
Asia Pacific Bond Fund	101 %
Asian High Yield Bond Fund	66 %
Asian Multi-Asset Income Fund	81 %
Asian Tiger Bond Fund	166 %
China Bond Fund	234 %
China Onshore Bond Fund	87 %
Climate Transition Multi-Asset Fund ⁽⁴⁾	108 %
Dynamic High Income Fund	61 %
Emerging Markets Bond Fund	38 %
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund ⁽⁴⁾	10 %
Emerging Markets Corporate Bond Fund ⁽⁴⁾	13 %
Emerging Markets Impact Bond Fund	21 %
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	267 %
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund ⁽⁴⁾ - Relative VaR	91 %
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund ⁽⁴⁾ - Absolute VaR	93 %
ESG Emerging Markets Bond Fund ⁽⁴⁾	34 %
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund ⁽⁴⁾	233 %
ESG Global Conservative Income Fund	122 %
ESG Multi-Asset Fund	154 %
Euro Bond Fund	74 %
Euro Corporate Bond Fund	126 %
Euro Flexible Income Bond Fund ⁽⁴⁾	461 %
Euro Short Duration Bond Fund	111 %
European High Yield Bond Fund	29 %
Fixed Income Global Opportunities Fund	500 %
Global Allocation Fund	200 %
Global Bond Income Fund ⁽⁴⁾	191 %
Global Corporate Bond Fund	150 %
Global Government Bond Fund	393 %
Global High Yield Bond Fund	39 %
Global Inflation Linked Bond Fund	299 %
Global Multi-Asset Income Fund	55 %
Impact Bond Fund	71 %
Sustainable Global Allocation Fund	191 %
Sustainable Global Dynamic Equity Fund	69 %
Systematic Multi Allocation Credit Fund ⁽⁴⁾	30 %
US Dollar Bond Fund	239 %
US Dollar High Yield Bond Fund	13 %
US Dollar Short Duration Bond Fund	76 %
US Government Mortgage Impact Fund	46 %
World Bond Fund ⁽⁴⁾	218 %

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de la période, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽³⁾ Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Annexe II – Exposition globale et effet de levier (non audités) suite

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

* L'approche de marché globale pour le Compartiment Emerging Markets Blended Bond Fund a été modifiée en novembre 2024, passant d'une approche de la VaR absolue à une approche de la VaR relative. La ligne « VaR absolue » reflète les données du 1^{er} septembre 2024 au 31 octobre 2024, tandis que la ligne « VaR relative » couvre la période du 1^{er} novembre 2024 au 31 août 2025.

Annexe III – Admissibilité au Plan d'épargne en actions français (« PEA ») (non auditée)

Le PEA est un plan d'épargne français en actions destiné à encourager les résidents fiscaux français à investir dans les actions européennes. Les Compartiments éligibles au PEA sont tenus d'investir de manière permanente au moins 75 % de leurs actifs dans des titres éligibles au PEA, émis par des entreprises (i) établies dans un État membre de l'Union européenne ou en Islande, au Liechtenstein ou en Norvège, et (ii) assujetties à l'impôt sur le revenu des entreprises ou équivalent.

Tout au long de l'exercice clos le 31 août 2025, le Compartiment indiqué ci-dessous a investi plus de 75 % du total de ses actifs dans des titres éligibles au PEA.

Au 31 août 2025, le total des actifs du Compartiment était investi à hauteur des pourcentages indiqués dans des titres éligibles au PEA :

Compartiment	% investi dans des titres admissibles au PEA
Euro-Markets Fund	88,75

L'éligibilité au PEA de ce Compartiment résulte, à la connaissance de la Société, de la législation et des pratiques fiscales en vigueur en France à compter du 31 août 2025.

La législation et les pratiques fiscales sont susceptibles de changer à l'occasion ; par conséquent, le Compartiment qui peut actuellement être détenu dans le cadre d'un PEA peut perdre son éligibilité au PEA.

En outre, les Compartiments pourraient perdre leur éligibilité au PEA en raison de changements affectant leur univers d'investissement ou leur indice de référence.

Dans le cas où un Compartiment perd son admissibilité au PEA, les investisseurs seront informés par la publication d'un avis sur le site Internet de la Société. Dans ce cas, les investisseurs doivent prendre un conseil fiscal et financier auprès de professionnels.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées)

Techniques de gestion efficace de portefeuille

La Société peut, au nom de certains Compartiments et sous réserve des conditions et restrictions stipulées par la CSSF et le Prospectus, employer des techniques et instruments relativement aux valeurs mobilières, parmi lesquels des instruments financiers dérivés (« IFD ») de gré à gré sous réserve que ces techniques et instruments soient utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, à des fins de couverture contre le risque de change ou à des fins d'investissement, le cas échéant.

En plus des investissements dans des IFD, la Société peut recourir à d'autres techniques et instruments liés aux valeurs mobilières et aux instruments du marché monétaire, sous réserve des conditions indiquées dans la circulaire correspondante de la CSSF, telle que modifiée le cas échéant, et les lignes directrices correspondantes de l'AEMF, comme les opérations de mise/prise en pension et les prêts de titres.

Prêt de titre

Toutes les opérations de prêt de titres souscrites par les Compartiments font l'objet d'un accord juridique écrit entre les Compartiments et l'Agent de prêt de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, une partie liée de la Société, et un accord individuel entre l'Agent de prêt de titres et la contrepartie emprunteuse agréée. La garantie reçue en échange des titres prêtés est transférée en vertu d'un accord de transfert de titres, puis livrée et conservée sur un compte auprès d'un gestionnaire de garantie tripartite au nom du Dépositaire, The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Luxembourg, pour le compte des Compartiments. La garantie reçue est séparée des actifs qui appartiennent au Dépositaire ou à l'Agent de prêt des Compartiments.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres prêtés en proportion du total des actifs prêtables des Compartiments et en proportion de la VAN des Compartiments au 31 août 2025. Le total des actifs prêtables représente la valeur cumulée des actifs qui font partie du programme de prêt de titres des Compartiments. Il ne tient pas compte des actifs qui sont détenus par les Compartiments et ne sont pas considérés comme prêtables en raison d'une restriction de marché, d'une restriction réglementaire, d'une restriction d'investissement ou autre.

Compartiment	Devise	% des actifs prêtables	% de la VL
AI Innovation Fund ⁽²⁾	USD	2,97	2,68
Asia Pacific Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	5,58	4,51
Asian Dragon Fund	USD	16,85	7,51
Asian Growth Leaders Fund	USD	14,91	7,01
Asian High Yield Bond Fund	USD	15,58	14,20
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	12,31	7,34
Asian Sustainable Equity Fund	USD	5,48	2,58
Asian Tiger Bond Fund	USD	11,46	9,06
Brown To Green Materials Fund	USD	0,01	0,01
China Bond Fund	CNH	4,31	2,65
China Fund	USD	12,62	9,70
China Innovation Fund	USD	6,49	3,52
China Onshore Bond Fund	CNH	3,53	0,57
Circular Economy Fund	USD	11,12	10,20
Climate Transition Multi-Asset Fund ⁽⁴⁾	EUR	1,09	0,78
Continental European Flexible Fund	EUR	4,87	4,64
Developed Markets Sustainable Equity Fund	USD	1,79	1,54
Dynamic High Income Fund	USD	4,45	2,55
Emerging Markets Bond Fund	USD	18,21	15,39
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund ⁽⁴⁾	USD	13,93	13,41
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	23,43	21,38
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	8,52	3,72
Emerging Markets Ex-China Fund	USD	5,38	1,89
Emerging Markets Fund	USD	7,94	3,39
Emerging Markets Impact Bond Fund	USD	12,18	11,26
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	3,50	1,42
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	12,86	1,01
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	9,35	6,08
ESG Emerging Markets Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	16,12	15,10
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	2,31	0,99
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	8,91	7,80
ESG Multi-Asset Fund	EUR	5,93	4,96
Euro Bond Fund	EUR	11,51	10,10
Euro Corporate Bond Fund	EUR	5,67	5,14
Euro Flexible Income Bond Fund ⁽⁴⁾	EUR	10,74	6,46

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Compartiment	Devise	% des actifs prêtables	% de la VL
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 ⁽²⁾	EUR	3,09	2,91
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 ⁽²⁾	EUR	0,49	0,47
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 ⁽¹⁾	EUR	0,10	0,10
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	8,17	7,05
Euro-Markets Fund	EUR	2,87	2,83
European Equity Income Fund	EUR	3,86	3,69
European Equity Transition Fund ⁽⁴⁾	EUR	4,95	4,86
European Fund	EUR	3,56	3,38
European High Yield Bond Fund	EUR	14,33	13,18
European Special Situations Fund	EUR	3,47	3,34
European Sustainable Equity Fund	EUR	1,70	1,46
European Value Fund	EUR	3,67	3,57
FinTech Fund	USD	17,33	16,17
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	13,32	6,99
Future Of Transport Fund	USD	10,49	8,96
Global Allocation Fund	USD	13,40	11,06
Global Bond Income Fund ⁽⁴⁾	USD	6,12	3,27
Global Corporate Bond Fund	USD	6,06	5,78
Global Equity Income Fund	USD	1,09	1,02
Global Government Bond Fund	USD	12,41	7,70
Global High Yield Bond Fund	USD	15,78	14,64
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	14,73	14,08
Global Listed Infrastructure Fund	USD	3,70	3,53
Global Long-Horizon Equity Fund	USD	0,63	0,61
Global Multi-Asset Income Fund	USD	8,17	5,32
Global Unconstrained Equity Fund	USD	2,12	2,09
Impact Bond Fund	EUR	4,38	3,91
Japan Flexible Equity Fund	JPY	27,54	27,45
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	JPY	22,13	20,83
Latin American Fund	USD	27,36	8,81
MyMap Growth Fund ⁽⁵⁾	EUR	8,23	7,74
Natural Resources Fund	USD	14,44	14,27
Next Generation Health Care Fund	USD	3,62	3,17
Next Generation Technology Fund	USD	7,63	6,48
Nutrition Fund	USD	12,79	12,30
Sustainable Energy Fund	USD	15,35	13,77
Sustainable Global Allocation Fund	USD	0,03	0,01
Sustainable Global Dynamic Equity Fund	USD	1,16	1,07
Sustainable Global Infrastructure Fund	USD	14,60	13,85
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	CHF	13,51	12,86
Systematic China Environmental Tech Fund	USD	18,49	7,73
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	5,63	4,62
Systematic Global Income & Growth Fund ⁽⁴⁾	USD	0,75	0,66
Systematic Global SmallCap Fund ⁽⁴⁾	USD	20,06	17,10
Systematic Multi Allocation Credit Fund ⁽⁴⁾	USD	3,10	3,00
United Kingdom Fund	GBP	0,40	0,40
US Basic Value Fund	USD	13,98	13,41
US Dollar Bond Fund	USD	11,29	5,69
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	18,30	16,66
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	9,72	5,70
US Flexible Equity Fund	USD	4,55	4,47
US Growth Fund	USD	5,32	5,25
US Mid-Cap Value Fund	USD	20,54	19,60
US Sustainable Equity Fund	USD	3,64	2,98
World Bond Fund ⁽⁴⁾	USD	11,43	6,50
World Energy Fund	USD	9,83	9,66

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Compartiment	Devise	% des actifs prêtables	% de la VL
World Financials Fund	USD	9,29	7,82
World Gold Fund	USD	2,96	2,96
World Healthscience Fund	USD	1,72	1,70
World Mining Fund	USD	6,51	6,29
World Real Estate Securities Fund	USD	7,56	7,09
World Technology Fund	USD	5,37	5,04

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les revenus obtenus par les Compartiments au cours de l'exercice sur les opérations de prêt de titres sont communiqués dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net de chaque Compartiment.

Le total des revenus générés sur les opérations de prêt de titres est réparti entre le Compartiment concerné et l'Agent de prêt de titres. Les Compartiments perçoivent 62,5 %. L'Agent de prêt de titres perçoit, pour sa part, 37,5 % de ces revenus, tous les coûts opérationnels étant imputés sur la part de l'Agent de prêt de titres.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres prêtés (identifiés individuellement dans le portefeuille de titres du Compartiment concerné) et des garanties reçues y rattachées, analysés par contrepartie au 31 août 2025.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
AI Innovation Fund (en USD)⁽²⁾			
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	673 208	730 261
Total		673 208	730 261
Asia Pacific Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	2 088 637	2 213 869
Deutsche Bank AG	Allemagne	413 710	430 588
Goldman Sachs International	États-Unis	271 694	281 863
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	723 748	748 677
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	822 818	853 677
Nomura International Plc	Japon	587 869	631 867
Societe Generale SA	France	430 120	447 225
Total		5 338 596	5 607 766
Asian Dragon Fund (en USD)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	9 767 752	10 745 992
BNP Paribas SA	France	24 133 660	25 507 865
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	1 032 184	1 134 636
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	15 456 287	17 277 832
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	1 567 965	1 645 324
UBS AG	Suisse	1 201 936	1 329 337
Total		53 159 784	57 640 986
Asian Growth Leaders Fund (en USD)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	20 569 887	22 629 959
BNP Paribas SA	France	8 948 668	9 478 738
Goldman Sachs International	États-Unis	2 291 105	2 459 553
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	478 267	501 864
Total		32 287 927	35 070 114

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
Asian High Yield Bond Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	31 043 314	32 904 642
BNP Paribas SA	France	6 497 462	6 816 131
Deutsche Bank AG	Allemagne	5 921 607	6 163 188
Goldman Sachs International	États-Unis	6 922 526	7 187 568
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	6 434 393	7 198 610
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	18 828 593	19 618 887
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	51 979 147	53 928 613
Nomura International Plc	Japon	20 598 600	22 140 254
Societe Generale SA	France	525 471	546 369
Zurcher Kantonalbank	Suisse	19 101 860	20 901 035
Total		167 852 973	177 405 297
Asian Multi-Asset Income Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	602 047	638 144
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	2 219 253	2 441 512
BNP Paribas SA	France	2 101 925	2 210 442
Goldman Sachs International	États-Unis	4 781 511	5 118 955
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	270 996	293 963
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 532 699	1 653 487
Macquarie Bank Limited	Australie	528 246	580 257
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	1 681 998	1 745 081
Societe Generale SA	France	50 310	55 553
UBS AG	Suisse	816 373	904 110
Total		14 585 358	15 641 504
Asian Sustainable Equity Fund (en USD)			
BNP Paribas SA	France	208 443	220 790
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	67 226	72 923
Total		275 669	293 713
Asian Tiger Bond Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	49 456 351	52 421 696
BNP Paribas SA	France	10 091 199	10 586 119
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	2 569 747	2 695 181
Deutsche Bank AG	Allemagne	2 845 737	2 961 834
Goldman Sachs International	États-Unis	19 408 506	20 137 785
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	7 998 145	8 948 088
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	14 438 804	14 972 374
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	14 802 748	15 347 472
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	29 705 779	30 819 888
Nomura International Plc	Japon	6 854 832	7 367 865
Societe Generale SA	France	1 900 929	1 976 527
UBS AG	Suisse	6 959 853	7 742 390
Zurcher Kantonalbank	Suisse	20 103 820	21 997 370
Total		187 136 450	197 974 589
Brown To Green Materials Fund (en USD)			
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	11 242	12 195
Total		11 242	12 195
China Bond Fund (in CNH)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	73 157 616	77 544 075
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	11 415 634	12 558 908
BNP Paribas SA	France	3 585 028	3 797 401
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	7 395 717	8 129 793
Deutsche Bank AG	Allemagne	11 435 697	11 902 230
Goldman Sachs International	États-Unis	47 318 136	49 459 781
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	77 949 325	84 346 374
Macquarie Bank Limited	Australie	13 888 187	15 255 605
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	479 742	502 986
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	27 715 500	28 754 971
Nomura International Plc	Japon	72 573 127	78 004 703
UBS AG	Suisse	28 216 757	31 286 058
Total		375 130 466	401 542 885

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
China Fund (en USD)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	18 099 460	19 912 120
BNP Paribas SA	France	28 289 593	29 965 313
Goldman Sachs International	États-Unis	7 196 242	7 725 325
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	7 655 183	8 557 359
Macquarie Bank Limited	Australie	4 333 695	4 760 383
UBS AG	Suisse	48 555 258	53 701 945
Total		114 129 431	124 622 445
China Innovation Fund (en USD)			
UBS AG	Suisse	1 039 164	1 149 312
Total		1 039 164	1 149 312
China Onshore Bond Fund (in CNH)			
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	3 378 674	3 505 389
Total		3 378 674	3 505 389
Circular Economy Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	23 325 337	24 926 026
BNP Paribas SA	France	31 899 759	33 789 320
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 708 226	1 909 543
The Bank of Nova Scotia	Canada	496 415	541 406
UBS AG	Suisse	30 064 020	33 250 699
Total		87 493 757	94 416 994
Climate Transition Multi-Asset Fund (en EUR)⁽⁴⁾			
BNP Paribas SA	France	32 390	34 308
Goldman Sachs International	États-Unis	77 610	83 316
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	170 157	184 578
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	31 635	33 196
UBS AG	Suisse	104 423	115 491
Total		416 215	450 889
Continental European Flexible Fund (en EUR)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 082 272	1 190 662
BNP Paribas SA	France	20 773 263	22 003 753
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	2 266 577	2 458 667
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	638 387	713 622
Macquarie Bank Limited	Australie	32 944 553	36 188 212
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	79 846 450	83 785 842
Natixis SA	France	79 653 041	87 356 834
Societe Generale SA	France	40 989 315	45 261 353
UBS AG	Suisse	2 063 113	2 281 795
Total		260 256 971	281 240 740
Developed Markets Sustainable Equity Fund (en USD)			
UBS AG	Suisse	97 244	107 552
Total		97 244	107 552
Dynamic High Income Fund (en USD)			
Banco Santander, S.A.	Espagne	298 812	327 761
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	19 391 924	20 610 675
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 436 452	1 580 313
BNP Paribas SA	France	7 348 931	7 730 284
Deutsche Bank AG	Allemagne	2 609 191	2 715 635
Goldman Sachs International	États-Unis	6 930 965	7 221 919
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	7 328 341	7 949 407
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	2 831 032	3 167 272
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	5 902 131	6 158 565
Macquarie Bank Limited	Australie	811 799	891 728
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	2 387 708	2 477 256
Nomura International Plc	Japon	939 072	1 009 355
The Bank of Nova Scotia	Canada	3 341 080	3 650 098
UBS AG	Suisse	6 894 879	7 625 711
Zurcher Kantonalbank	Suisse	2 117 627	2 317 082
Total		70 569 944	75 433 061

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
Emerging Markets Bond Fund (en USD)			
Banco Santander, S.A.	Espagne	319 705	350 677
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	51 603 706	54 697 784
BNP Paribas SA	France	9 464 035	10 292 475
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	14 274 520	14 971 298
Deutsche Bank AG	Allemagne	6 893 121	7 174 330
Goldman Sachs International	États-Unis	591 704	613 853
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	39 919 966	41 673 515
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	9 690 731	10 047 335
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	15 620 032	16 205 853
Nomura International Plc	Japon	23 314 147	25 059 041
UBS AG	Suisse	1 324 511	1 473 434
Zurcher Kantonalbank	Suisse	29 137 999	31 882 455
Total		202 154 177	214 442 050
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (en USD)⁽⁴⁾			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	213 063	225 838
BNP Paribas SA	France	1 014 042	1 063 776
Deutsche Bank AG	Allemagne	274 694	285 901
Goldman Sachs International	États-Unis	1 959 360	2 032 699
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	718 803	743 561
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	348 624	361 699
Total		4 528 586	4 713 474
Emerging Markets Corporate Bond Fund (en USD)			
Banco Santander, S.A.	Espagne	5 704 433	6 257 075
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	28 302 358	29 999 329
BNP Paribas SA	France	48 508 026	51 781 083
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	3 853 867	4 041 984
Deutsche Bank AG	Allemagne	2 274 470	2 367 258
Goldman Sachs International	États-Unis	23 304 533	24 176 841
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	33 495 244	35 105 974
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	17 043 065	17 682 260
Nomura International Plc	Japon	25 030 029	26 903 336
UBS AG	Suisse	1 678 889	1 867 655
Zurcher Kantonalbank	Suisse	21 758 146	23 807 504
Total		210 953 060	223 990 299
Emerging Markets Equity Income Fund (en USD)			
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 815 894	2 029 899
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	132 611	139 036
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	556 164	583 603
UBS AG	Suisse	1 642 588	1 816 697
Total		4 147 257	4 569 235
Emerging Markets Ex-China Fund (en USD)			
BNP Paribas SA	France	3 727 434	3 948 226
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1 049 453	1 138 393
Total		4 776 887	5 086 619
Emerging Markets Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	1 324 423	1 415 310
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	166 652	183 342
BNP Paribas SA	France	11 429 771	12 093 895
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	552 035	606 828
Goldman Sachs International	États-Unis	3 034 898	3 258 031
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	6 589 552	7 148 007
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	833 773	932 034
Macquarie Bank Limited	Australie	187 483	205 943
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	119 781	125 691
Nomura International Plc	Japon	520 788	564 802
Total		24 759 156	26 533 883

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
Emerging Markets Impact Bond Fund (en USD)			
BNP Paribas SA	France	2 154 967	2 260 657
Goldman Sachs International	États-Unis	6 099 908	6 328 231
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	834 874	865 596
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	3 716 604	3 855 992
Total		12 806 353	13 310 476
Emerging Markets Local Currency Bond Fund (en USD)			
BNP Paribas SA	France	8 480 818	8 903 645
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	8 307 723	8 594 021
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	6 105 534	6 337 685
Zurcher Kantonbank	Suisse	1 089 237	1 191 830
Total		23 983 312	25 027 181
Emerging Markets Sustainable Equity Fund (en USD)			
The Bank of Nova Scotia	Canada	2 741 032	2 989 456
Total		2 741 032	2 989 456
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	464 915	492 791
BNP Paribas SA	France	262 551	272 818
Deutsche Bank AG	Allemagne	248 866	259 018
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	677 249	700 575
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	684 816	708 065
Total		2 338 397	2 433 267
ESG Emerging Markets Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾			
Banco Santander, S.A.	Espagne	4 444 801	4 875 411
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	19 122 665	20 269 228
BNP Paribas SA	France	12 213 420	12 812 427
Deutsche Bank AG	Allemagne	4 956 732	5 158 950
Goldman Sachs International	États-Unis	881 451	914 444
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	15 429 334	15 962 243
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	5 286 821	5 485 102
Nomura International Plc	Japon	8 701 426	9 352 662
Total		71 036 650	74 830 467
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾			
BNP Paribas SA	France	3 507 561	3 682 043
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	603 015	625 205
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	188 172	194 004
Total		4 298 748	4 501 252
ESG Global Conservative Income Fund (en EUR)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	2 214 076	2 346 827
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	294 572	328 300
BNP Paribas SA	France	324 899	340 833
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	722 901	758 188
Deutsche Bank AG	Allemagne	207 143	215 595
Goldman Sachs International	États-Unis	6 042 708	6 268 892
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	3 575 935	3 735 253
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	276 457	286 825
Nomura International Plc	Japon	351 106	377 383
The Bank of Nova Scotia	Canada	173 559	189 289
UBS AG	Suisse	688 849	766 300
Total		14 872 205	15 613 685

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
ESG Multi-Asset Fund (en EUR)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	10 794 516	11 441 740
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	4 311 949	4 748 732
BNP Paribas SA	France	50 578 782	53 709 482
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	5 142 238	5 476 764
Deutsche Bank AG	Allemagne	827 475	861 232
Goldman Sachs International	États-Unis	22 148 336	23 042 612
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	21 707 817	23 547 523
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	16 166 844	17 463 568
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	5 321 180	5 546 842
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	697 931	724 409
Nomura International Plc	Japon	4 230 044	4 557 663
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	3 399 084	3 517 903
The Bank of Nova Scotia	Canada	3 127 359	3 410 795
UBS AG	Suisse	10 001 304	10 920 025
Total		158 454 859	168 969 290
Euro Bond Fund (en EUR)			
Banco Santander, S.A.	Espagne	4 057 097	4 450 149
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	45 424 758	48 148 362
BNP Paribas SA	France	38 741 039	42 307 987
Deutsche Bank AG	Allemagne	901 993	938 790
ING Bank NV	Pays-Bas	3 565 793	3 715 327
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	4 300 237	4 448 355
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 508 865	2 601 187
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	2 586 083	2 683 073
Natixis SA	France	36 580 278	39 240 371
Nomura International Plc	Japon	521 668	543 816
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	3 009 367	3 114 564
UBS AG	Suisse	33 790 024	36 774 413
Total		175 987 202	188 966 394
Euro Corporate Bond Fund (en EUR)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	17 442 373	18 488 188
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	8 252 660	9 197 574
BNP Paribas SA	France	3 494 790	3 666 190
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	1 472 549	1 544 428
Deutsche Bank AG	Allemagne	3 902 019	4 061 206
Goldman Sachs International	États-Unis	5 015 268	5 202 992
ING Bank NV	Pays-Bas	469 306	488 986
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	170 639	190 905
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	6 646 669	6 875 607
Nomura International Plc	Japon	6 059 095	6 512 567
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	23 873 352	24 707 881
The Bank of Nova Scotia	Canada	2 674 294	2 987 755
UBS AG	Suisse	17 053 615	18 971 052
Zurcher Kantonalbank	Suisse	17 342 199	18 975 623
Total		113 868 828	121 870 954
Euro Flexible Income Bond Fund (en EUR)⁽⁴⁾			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	100 750	112 286
BNP Paribas SA	France	1 853 543	1 944 450
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	2 655 633	2 785 261
Deutsche Bank AG	Allemagne	1 559 393	1 623 009
Goldman Sachs International	États-Unis	3 598 738	3 733 441
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	4 306 783	4 463 737
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	271 575	281 944
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	1 292 029	1 340 485
Nomura International Plc	Japon	230 995	248 283
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	3 754 653	3 885 903
Zurcher Kantonalbank	Suisse	2 793 000	3 056 067
Total		22 417 092	23 474 866

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (en EUR)⁽²⁾			
BNP Paribas SA	France	8 587 815	9 399 410
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	2 367 811	2 649 037
Total		10 955 626	12 048 447
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (en EUR)⁽²⁾			
BNP Paribas SA	France	422 578	443 303
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	248 953	278 521
Total		671 531	721 824
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027⁽¹⁾ (en EUR)			
BNP Paribas SA	France	103 060	108 062
Total		103 060	108 062
Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)			
Banco Santander, S.A.	Espagne	202 759	222 402
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	7 624 805	8 081 977
BNP Paribas SA	France	55 855 487	60 851 913
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	12 228 666	12 684 813
Goldman Sachs International	États-Unis	4 450 383	4 616 966
ING Bank NV	Pays-Bas	2 896 220	3 017 673
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	955 711	988 629
Natixis SA	France	17 364 157	18 626 872
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	2 758 913	2 855 356
UBS AG	Suisse	16 133 237	17 947 185
Zurcher Kantonalbank	Suisse	8 627 955	9 440 599
Total		129 098 293	139 334 385
Euro-Markets Fund (en EUR)			
BNP Paribas SA	France	2 488 189	2 635 575
Natixis SA	France	33 461 483	36 697 773
Societe Generale SA	France	8 262 870	9 124 053
Total		44 212 542	48 457 401
European Equity Income Fund (en EUR)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	31 304 516	34 439 656
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	3 581 966	3 937 500
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	9 407 299	9 871 427
Societe Generale SA	France	4 899 604	5 410 256
The Bank of Nova Scotia	Canada	8 263 659	9 012 609
Total		57 457 044	62 671 448
European Equity Transition Fund (en EUR)⁽⁴⁾			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	5 092 117	5 602 091
Goldman Sachs International	États-Unis	2 791 123	2 996 332
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	6 135 346	6 438 047
Total		14 018 586	15 036 470
European Fund (en EUR)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 613 970	1 775 609
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	3 225 372	3 498 717
Natixis SA	France	24 030 434	26 354 583
The Bank of Nova Scotia	Canada	4 773 143	5 205 741
UBS AG	Suisse	11 141 889	12 322 889
Total		44 784 808	49 157 539

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
European High Yield Bond Fund (en EUR)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	28 603 621	30 318 649
BNP Paribas SA	France	4 359 869	4 573 698
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	5 970 827	6 262 276
Deutsche Bank AG	Allemagne	2 992 638	3 114 729
Goldman Sachs International	États-Unis	14 147 311	14 676 847
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	6 467 290	7 235 409
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	16 671 791	17 347 140
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	2 328 313	2 415 634
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	7 716 537	7 986 280
UBS AG	Suisse	2 201 622	2 449 162
Total		91 459 819	96 379 824
European Special Situations Fund (en EUR)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	2 113 524	2 325 192
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	25 531 953	26 791 626
UBS AG	Suisse	4 038 166	4 466 198
Total		31 683 643	33 583 016
European Sustainable Equity Fund (en EUR)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	101 703	111 888
Total		101 703	111 888
European Value Fund (en EUR)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	22 514 215	24 769 008
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	7 894 652	8 563 712
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	3 816 140	4 265 876
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	2 594 718	2 722 734
Societe Generale SA	France	14 641 372	16 167 343
Total		51 461 097	56 488 673
FinTech Fund (en USD)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	13 246 153	14 572 753
BNP Paribas SA	France	502 076	531 816
Goldman Sachs International	États-Unis	2 186 197	2 346 931
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	2 691 133	2 919 203
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	7 397 142	8 268 902
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 814 527	1 902 442
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	2 792 936	2 930 732
The Bank of Nova Scotia	Canada	793 621	865 548
UBS AG	Suisse	10 482 584	11 593 700
Total		41 906 369	45 932 027

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
Fixed Income Global Opportunities Fund (en USD)			
Banco Santander, S.A.	Espagne	3 392 501	3 965 097
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	63 976 823	67 812 781
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	23 751 894	26 325 507
BNP Paribas SA	France	209 970 640	227 542 470
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	19 370 122	20 371 579
Deutsche Bank AG	Allemagne	8 818 529	9 178 291
Goldman Sachs International	États-Unis	29 724 767	30 951 461
ING Bank NV	Pays-Bas	6 128 899	6 385 916
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	8 951 606	9 809 802
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	7 426 509	8 308 556
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	28 328 743	29 638 406
Macquarie Bank Limited	Australie	139 741	153 500
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	4 879 860	5 064 377
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	25 876 268	26 876 397
Natixis SA	France	7 882 977	8 695 423
Nomura International Plc	Japon	10 822 981	11 632 998
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	18 316 454	19 581 413
Societe Generale SA	France	30 036 058	31 698 498
The Bank of Nova Scotia	Canada	3 947 667	4 341 535
UBS AG	Suisse	22 031 591	24 393 985
Zurcher Kantonalbank	Suisse	35 542 432	38 924 035
Total		569 317 062	611 652 027
Future Of Transport Fund (en USD)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	232 715	256 021
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	7 057 963	7 656 116
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	797 301	891 264
Macquarie Bank Limited	Australie	1 383 945	1 520 206
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	4 480 482	4 697 564
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	21 158 361	22 202 253
UBS AG	Suisse	31 137 173	34 437 602
Total		66 247 940	71 661 026
Global Allocation Fund (en USD)			
Banco Santander, S.A.	Espagne	9 705 409	11 615 741
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	227 978 500	245 127 712
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	14 479 159	15 914 916
BNP Paribas SA	France	534 484 932	574 030 057
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	8 764 705	9 552 531
Deutsche Bank AG	Allemagne	793 023	825 375
Goldman Sachs International	États-Unis	19 769 450	20 795 517
ING Bank NV	Pays-Bas	5 723 929	6 193 195
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	42 203 575	45 780 269
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	1 325 480	1 482 908
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	186 234 874	205 025 966
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	113 261 041	116 982 134
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	17 454 734	18 183 166
Natixis SA	France	112 249 331	120 430 645
Nomura International Plc	Japon	11 703 654	12 636 625
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	63 090 406	68 581 492
Societe Generale SA	France	237 136 914	252 924 684
The Bank of Nova Scotia	Canada	1 656 493	1 806 623
UBS AG	Suisse	116 427 102	128 770 149
Zurcher Kantonalbank	Suisse	107 768 416	118 730 555
Total		1 832 211 127	1 975 390 260

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
Global Bond Income Fund (en USD)⁽⁴⁾			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	1 319 687	1 398 813
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	128 179	142 855
BNP Paribas SA	France	908 897	953 506
Goldman Sachs International	États-Unis	900 908	934 629
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	6 063	6 577
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 506 130	1 558 423
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	792 672	822 401
Total		5 562 536	5 817 204
Global Corporate Bond Fund (en USD)			
Banco Santander, S.A.	Espagne	3 832 644	4 203 949
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	2 555 726	2 708 963
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 146 618	1 277 902
BNP Paribas SA	France	33 475 216	36 279 158
Deutsche Bank AG	Allemagne	2 862 411	2 979 187
Goldman Sachs International	États-Unis	16 615 136	17 237 050
ING Bank NV	Pays-Bas	1 621 178	1 689 161
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	2 256 804	2 334 537
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 311 140	1 361 137
Nomura International Plc	Japon	5 905 143	6 347 100
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	4 416 112	4 570 485
Zurcher Kantonalbank	Suisse	15 964 263	17 467 906
Total		91 962 391	98 456 535
Global Equity Income Fund (en USD)			
UBS AG	Suisse	10 134 203	11 208 392
Total		10 134 203	11 208 392
Global Government Bond Fund (en USD)			
Banco Santander, S.A.	Espagne	580 426	636 658
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	6 751 273	7 156 071
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	113 714	126 734
BNP Paribas SA	France	39 596 371	42 894 594
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	1 038 727	1 089 429
Deutsche Bank AG	Allemagne	1 480 432	1 540 828
Goldman Sachs International	États-Unis	1 733 556	1 798 445
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	10 761 413	11 167 622
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	5 205 269	5 376 663
Natixis SA	France	3 317 107	3 558 330
Nomura International Plc	Japon	3 313 363	3 487 076
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	967 931	1 001 782
Societe Generale SA	France	7 246 373	7 607 746
UBS AG	Suisse	3 219 531	3 485 123
Total		85 325 486	90 927 101
Global High Yield Bond Fund (en USD)			
Banco Santander, S.A.	Espagne	5 684 608	6 235 335
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	35 770 903	37 915 675
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	2 034 095	2 266 994
BNP Paribas SA	France	151 089 917	164 380 324
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	4 630 219	4 856 231
Deutsche Bank AG	Allemagne	5 932 044	6 174 051
Goldman Sachs International	États-Unis	29 567 360	30 674 082
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	214 851	240 368
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	26 102 527	27 619 526
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	388 718	403 023
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	8 484 513	8 802 722
Nomura International Plc	Japon	14 923 929	16 040 882
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	1 612 013	1 668 364
The Bank of Nova Scotia	Canada	2 350 383	2 625 877
UBS AG	Suisse	1 766 117	1 964 608
Zurcher Kantonalbank	Suisse	1 378 406	1 508 235
Total		291 930 603	313 376 297

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
Global Inflation Linked Bond Fund (en USD)			
Banco Santander, S.A.	Espagne	2 344 156	2 805 560
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	492 934	522 490
BNP Paribas SA	France	7 174 427	7 843 960
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	1 551 809	1 609 694
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	4 354 326	4 788 210
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	194 081	200 766
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	1 406 811	1 450 400
Societe Generale SA	France	2 649 746	2 777 466
The Bank of Nova Scotia	Canada	2 616 409	3 132 514
UBS AG	Suisse	1 806 548	1 945 476
Total		24 591 247	27 076 536
Global Listed Infrastructure Fund (en USD)			
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	978 620	1 061 557
Societe Generale SA	France	429 193	473 925
Total		1 407 813	1 535 482
Global Long-Horizon Equity Fund (en USD)			
UBS AG	Suisse	8 565 037	9 472 900
Total		8 565 037	9 472 900
Global Multi-Asset Income Fund (en USD)			
Banco Santander, S.A.	Espagne	944 748	1 036 275
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	11 848 452	12 589 394
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	4 350 096	4 801 379
BNP Paribas SA	France	100 156 272	109 184 247
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	4 222 162	4 511 327
Deutsche Bank AG	Allemagne	9 089 791	9 460 619
Goldman Sachs International	États-Unis	26 354 499	27 360 399
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	6 037 222	6 548 867
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	1 671 266	1 869 761
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	19 509 264	20 746 330
Macquarie Bank Limited	Australie	614 327	674 812
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	122 935	127 961
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	7 336 896	7 650 161
Nomura International Plc	Japon	6 436 724	6 918 466
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	300 508	311 012
The Bank of Nova Scotia	Canada	861 977	940 099
UBS AG	Suisse	13 697 660	15 218 135
Zurcher Kantonalbank	Suisse	11 217 965	12 274 563
Total		224 772 764	242 223 807
Global Unconstrained Equity Fund (en USD)			
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1 601 954	1 737 717
Total		1 601 954	1 737 717
Impact Bond Fund (en EUR)			
BNP Paribas SA	France	1 000 250	1 058 935
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	349 234	366 281
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	887 004	920 270
Nomura International Plc	Japon	176 311	189 507
Societe Generale SA	France	691 868	719 384
The Bank of Nova Scotia	Canada	149 316	166 818
Total		3 253 983	3 421 195

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
Japan Flexible Equity Fund (en JPY)			
BNP Paribas SA	France	2 747 004 872	2 909 721 972
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	46 756 081	51 396 936
Goldman Sachs International	États-Unis	3 467 826	3 722 788
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	7 894 695 961	8 563 760 111
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	258 991 351	289 513 753
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	10 855 085 322	11 381 020 376
Nomura International Plc	Japon	1 557 769 058	1 689 423 955
Societe Generale SA	France	866 577 095	956 894 558
UBS AG	Suisse	3 157 109 326	3 491 751 835
Total		27 387 456 892	29 337 206 284
Japan Small & MidCap Opportunities Fund (en JPY)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 474 203 531	1 621 844 658
BNP Paribas SA	France	50 176 948	53 149 151
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	412 234 276	453 151 289
Goldman Sachs International	États-Unis	273 472 434	293 578 725
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	693 555 980	775 292 270
Macquarie Bank Limited	Australie	70 926 680	77 909 993
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	5 201 266 611	5 453 270 868
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	132 791 260	139 342 794
Societe Generale SA	France	257 999 310	284 888 627
UBS AG	Suisse	1 034 697 310	1 144 371 542
Total		9 601 324 340	10 296 799 917
Latin American Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	11 128 115	11 891 777
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	2 670 182	2 937 600
BNP Paribas SA	France	860 580	903 502
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	30 750 347	34 374 310
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	7 246 179	7 603 685
UBS AG	Suisse	6 432 026	7 113 798
Total		59 087 429	64 824 672
MyMap Growth Fund (en EUR)⁽⁵⁾			
Goldman Sachs International	États-Unis	1 623 246	1 742 591
Total		1 623 246	1 742 591
Natural Resources Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	24 180 363	25 839 728
BNP Paribas SA	France	8 414 914	8 913 366
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	243 905	272 649
Societe Generale SA	France	2 453 498	2 709 210
UBS AG	Suisse	6 775 251	7 493 404
Total		42 067 931	45 228 357
Next Generation Health Care Fund (en USD)			
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	229 013	256 002
UBS AG	Suisse	241 886	267 526
Total		470 899	523 528
Next Generation Technology Fund (en USD)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	25 279 182	27 810 888
BNP Paribas SA	France	3 538 427	3 748 023
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	8 134 806	8 824 219
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	15 509 831	17 337 681
Macquarie Bank Limited	Australie	3 408 756	3 744 375
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	38 624 428	40 495 803
The Bank of Nova Scotia	Canada	35 755 298	38 995 859
UBS AG	Suisse	23 145 969	25 599 360
Total		153 396 697	166 556 208

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
Nutrition Fund (en USD)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	610 711	671 873
BNP Paribas SA	France	11 277 556	11 852 169
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	469 131	491 861
Societe Generale SA	France	663 945	733 144
UBS AG	Suisse	852 098	942 417
Total		13 873 441	14 691 464
Sustainable Energy Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	119 881 863	128 108 698
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	21 584 672	23 746 371
BNP Paribas SA	France	168 335 638	176 960 896
Goldman Sachs International	États-Unis	17 405 197	18 684 865
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	43 122 693	46 777 279
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	7 322 595	8 185 571
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	56 703 763	59 501 363
The Bank of Nova Scotia	Canada	67 395 517	73 503 682
UBS AG	Suisse	49 048 302	54 247 247
Total		550 800 240	589 715 972
Sustainable Global Allocation Fund (en USD)			
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	14 002	14 484
Total		14 002	14 484
Sustainable Global Dynamic Equity Fund (en USD)			
BNP Paribas SA	France	3 110 057	3 265 170
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1 146 269	1 243 414
UBS AG	Suisse	476 101	526 566
Total		4 732 427	5 035 150
Sustainable Global Infrastructure Fund (en USD)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 477 546	1 625 522
Goldman Sachs International	États-Unis	668 380	717 521
UBS AG	Suisse	242 263	267 942
Total		2 388 189	2 610 985
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (en CHF)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	19 142 252	21 059 344
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	4 673 115	5 136 953
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	5 244 238	5 688 679
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	7 912 548	8 845 050
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	21 003 689	22 039 949
Societe Generale SA	France	392 908	433 859
The Bank of Nova Scotia	Canada	9 391	10 242
UBS AG	Suisse	557 574	616 675
Total		58 935 715	63 830 751
Systematic China Environmental Tech Fund (en USD)			
BNP Paribas SA	France	837 376	886 978
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	781 501	847 732
Total		1 618 877	1 734 710
Systematic Global Equity High Income Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	1 262 945	1 349 614
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	10 045 945	11 052 043
BNP Paribas SA	France	57 897 584	61 019 816
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	9 547 602	10 495 265
Goldman Sachs International	États-Unis	70 319 363	75 489 401
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	200 433 145	217 419 600
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	10 735 366	12 000 540
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	11 891 308	12 477 993
Natixis SA	France	20 877 240	22 896 421
Nomura International Plc	Japon	21 824 869	23 669 409
Societe Generale SA	France	52 822 027	58 327 310
UBS AG	Suisse	40 422 836	44 707 518
Total		508 080 230	550 904 930

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
Systematic Global Income & Growth Fund (en USD)⁽⁴⁾			
BNP Paribas SA	France	291 320	308 576
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	2 038 101	2 210 828
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	282 105	315 610
Total		2 611 526	2 835 014
Systematic Global SmallCap Fund (en USD)⁽⁴⁾			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	2 019 312	2 221 545
BNP Paribas SA	France	14 935 582	15 692 539
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	1 077 993	1 184 991
Goldman Sachs International	États-Unis	6 236 263	6 694 767
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	10 621 911	11 522 103
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 878 793	2 100 211
Macquarie Bank Limited	Australie	2 205 865	2 423 051
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	17 519 403	18 368 227
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	2 262 801	2 374 442
Nomura International Plc	Japon	275 175	298 431
Societe Generale SA	France	345 911	381 963
The Bank of Nova Scotia	Canada	1 839 034	2 005 709
UBS AG	Suisse	12 470 763	13 792 619
Total		73 688 806	79 060 598
Systematic Multi Allocation Credit Fund (en USD)⁽⁴⁾			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	239 748	267 199
BNP Paribas SA	France	689 840	723 673
Goldman Sachs International	États-Unis	1 575 949	1 634 937
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 030 632	1 066 131
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	583 319	605 196
Total		4 119 488	4 297 136
United Kingdom Fund (en GBP)			
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	684 747	742 778
Total		684 747	742 778
US Basic Value Fund (en USD)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	3 421 409	3 764 063
BNP Paribas SA	France	60 093 194	63 090 329
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	5 424 121	5 883 807
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	2 535 274	2 834 058
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	182 620	191 468
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	209 909	220 265
The Bank of Nova Scotia	Canada	2 427 111	2 647 084
UBS AG	Suisse	35 897 603	39 702 621
Total		110 191 241	118 333 695
US Dollar Bond Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	475 708	504 231
BNP Paribas SA	France	1 884 161	2 027 251
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	1 687 520	1 769 891
Goldman Sachs International	États-Unis	7 251 611	7 523 043
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	3 802 535	4 181 439
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	2 496 896	2 582 898
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	301 022	312 312
Natixis SA	France	176 286	194 454
Nomura International Plc	Japon	1 046 904	1 125 258
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	378 826	416 186
Societe Generale SA	France	221 390	230 194
UBS AG	Suisse	394 409	438 755
Zurcher Kantonalbank	Suisse	5 447 817	5 989 562
Total		25 565 085	27 295 474

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
US Dollar High Yield Bond Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	41 005 036	43 463 648
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	358 621	399 682
BNP Paribas SA	France	318 827 757	348 730 683
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	1 077 128	1 129 705
Deutsche Bank AG	Allemagne	16 032 317	16 686 370
Goldman Sachs International	États-Unis	35 069 513	36 382 186
ING Bank NV	Pays-Bas	118 061	123 012
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	206 713	231 264
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	7 799 705	8 076 876
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	190 228	197 228
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	6 283 965	6 519 642
Nomura International Plc	Japon	5 233 543	5 625 234
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	248 889	257 590
The Bank of Nova Scotia	Canada	1 166 776	1 303 537
UBS AG	Suisse	2 391 068	2 655 916
Zurcher Kantonalbank	Suisse	9 048 831	9 901 124
Total		445 058 151	481 683 697
US Dollar Short Duration Bond Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	27 398 098	30 285 316
BNP Paribas SA	France	1 656 672	1 737 924
Goldman Sachs International	États-Unis	588 885	610 927
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	6 717 661	7 387 046
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	442 167	458 439
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	275 414	285 743
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	20 195 710	22 187 393
Societe Generale SA	France	19 771 849	21 276 783
Total		77 046 456	84 229 571
US Flexible Equity Fund (en USD)			
BNP Paribas SA	France	75 355 430	79 113 765
Total		75 355 430	79 113 765
US Growth Fund (en USD)			
BNP Paribas SA	France	9 879 953	10 372 714
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	6 193 324	6 718 199
UBS AG	Suisse	9 120 755	10 087 522
Total		25 194 032	27 178 435
US Mid-Cap Value Fund (en USD)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 028 919	1 131 966
BNP Paribas SA	France	24 388 111	25 604 462
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	3 267 242	3 591 538
Goldman Sachs International	États-Unis	1 347 527	1 446 600
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	2 817 596	3 056 384
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	6 061 298	6 775 628
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	2 722 602	2 856 927
The Bank of Nova Scotia	Canada	1 194 030	1 302 247
UBS AG	Suisse	23 667 559	26 176 235
Total		66 494 884	71 941 987
US Sustainable Equity Fund (en USD)			
The Bank of Nova Scotia	Canada	217 999	237 757
Total		217 999	237 757

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
World Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾			
Banco Santander, S.A.	Espagne	2 253 705	2 472 045
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	2 726 592	2 890 075
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	378 923	422 308
BNP Paribas SA	France	13 403 002	14 346 544
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	744 330	780 663
Deutsche Bank AG	Allemagne	6 489 655	6 754 407
Goldman Sachs International	États-Unis	6 277 573	6 512 545
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	8 273 600	8 598 110
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	3 052 212	3 164 528
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	4 235 630	4 394 485
Nomura International Plc	Japon	1 508 039	1 606 958
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	515 722	533 750
Societe Generale SA	France	3 606 944	3 750 389
UBS AG	Suisse	7 070 714	7 865 713
Zurcher Kantonalbank	Suisse	2 507 678	2 808 165
Total		63 044 319	66 900 685
World Energy Fund (en USD)			
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	9 527 180	10 334 595
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	556 972	622 612
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 639	2 767
Societe Generale SA	France	152 110 013	167 963 408
UBS AG	Suisse	7 989 511	8 836 370
Total		170 186 315	187 759 752
World Financials Fund (en USD)			
BNP Paribas SA	France	88 038 890	92 459 951
Goldman Sachs International	États-Unis	31 234 950	33 531 413
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	17 816 791	19 326 744
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	3 028 427	3 385 330
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	23 679 984	24 827 292
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	1 795 701	1 884 297
Societe Generale SA	France	19 193	21 193
The Bank of Nova Scotia	Canada	11 982 391	13 068 374
UBS AG	Suisse	15 610 394	17 265 045
Total		193 206 721	205 769 639
World Gold Fund (en USD)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 091 186	1 200 470
BNP Paribas SA	France	1 652 141	1 734 541
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	2 379 652	2 615 849
Goldman Sachs International	États-Unis	18 819 446	20 203 098
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	56 142 698	62 759 174
Macquarie Bank Limited	Australie	9 736 325	10 694 948
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	33 474 531	35 126 069
Societe Generale SA	France	12 610 233	13 924 512
The Bank of Nova Scotia	Canada	26 962 558	29 406 219
UBS AG	Suisse	41 693 144	46 112 468
Total		204 561 914	223 777 348
World Healthscience Fund (en USD)			
BNP Paribas SA	France	120 210 457	126 279 443
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	1 441 560	1 584 644
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	7 382 461	8 008 114
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	12 113 828	13 541 455
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 427 386	2 544 995
Societe Generale SA	France	640 847	707 638
The Bank of Nova Scotia	Canada	40 550 429	44 225 580
UBS AG	Suisse	29 543 383	32 674 876
Total		214 310 351	229 566 745

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Garantie reçue
World Mining Fund (en USD)			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	20 014 116	21 387 575
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	35 272 212	38 804 719
BNP Paribas SA	France	14 774 004	15 632 741
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	44 149 101	48 531 198
Goldman Sachs International	États-Unis	90 272 258	96 909 281
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	6 958 703	7 548 443
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	10 640 165	11 894 121
Macquarie Bank Limited	Australie	33 691 551	37 008 764
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	573 050	600 815
Societe Generale SA	France	8 965 872	9 900 324
The Bank of Nova Scotia	Canada	12 044 634	13 136 258
UBS AG	Suisse	15 462 151	17 101 087
Total		292 817 817	318 455 326
World Real Estate Securities Fund (en USD)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	3 296 978	3 627 170
BNP Paribas SA	France	2 221 915	2 353 529
Citigroup Global Markets	Royaume-Uni	52 772	58 010
Goldman Sachs International	États-Unis	1 307 057	1 403 155
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	629 126	682 443
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	515 128	575 837
Macquarie Bank Limited	Australie	1 758 116	1 931 217
Societe Generale SA	France	334 222	369 055
The Bank of Nova Scotia	Canada	246 119	268 425
UBS AG	Suisse	1 524 327	1 685 901
Total		11 885 760	12 954 742
World Technology Fund (en USD)			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	60 700 538	66 779 682
BNP Paribas SA	France	225 659 482	236 914 195
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	57 615 819	62 498 676
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	167 008 048	175 099 678
UBS AG	Suisse	186 498 621	206 266 810
Total		697 482 508	747 559 041

(2) Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

(4) Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

(5) La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Swaps de rendement total (« TRS »)

Tous les TRS sont conclus par les Compartiments en vertu d'un accord-cadre « ISDA » (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) ou d'un accord similaire. Un Accord-cadre ISDA est un accord bilatéral entre les Compartiments et une contrepartie qui régit les IFD de gré à gré (y compris les TRS) conclus par les parties. Les expositions des parties en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont compensées et titrisées ensemble, donc toutes les informations en matière de garanties fournies concernent l'ensemble des contrats d'IFD négociés de gré à gré conclus par les Compartiments en vertu de l'Accord-cadre ISDA et pas seulement les TRS.

Toutes les garanties reçues ou constituées par les Compartiments en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont transférées de manière bilatérale en vertu d'un contrat de transfert du titre de propriété.

Le tableau ci-dessous présente la valeur des TRS en proportion de la VAN du Fonds au 31 août 2025 ainsi que les rendements/revenus pour l'exercice clôturé le 31 août 2025. La valeur des TRS est basée sur la valeur de l'exposition sous-jacente sur une base absolue brute.

Compartiment	Devise	% de la VAN	Total des rendements générés
Asian Dragon Fund	USD	(0,11)	(784 722)
Asian Growth Leaders Fund	USD	0,08	389 265
China Fund	USD	0,41	4 869 546
Continental European Flexible Fund	EUR	0,25	13 997 836
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	0,10	111 428
Emerging Markets Ex-China Fund	USD	(0,05)	(116 405)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Compartiment	Devise	% de la VAN	Total des rendements générés
Emerging Markets Fund	USD	0,76	5 575 294
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	(0,40)	(1 092 745)
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	(0,00)	(4 851)
ESG Multi-Asset Fund	EUR	(0,44)	(13 962 849)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	(0,01)	(190 163)
Euro Flexible Income Bond Fund ⁽⁴⁾	EUR	0,03	88 353
European Equity Transition Fund ⁽⁴⁾	EUR	(0,20)	(590 254)
European Fund	EUR	(0,56)	(7 458 465)
European Special Situations Fund	EUR	(0,68)	(6 427 322)
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	(0,01)	(501 291)
Global Allocation Fund	USD	(0,38)	(62 839 427)
Global Bond Income Fund ⁽⁴⁾	USD	0,01	20 814
Global Corporate Bond Fund	USD	(0,02)	(296 206)
Global High Yield Bond Fund	USD	(0,05)	(943 114)
Global Multi-Asset Income Fund	USD	0,00	62 367
India Fund	USD	(0,25)	(1 191 956)
Sustainable Global Allocation Fund	USD	(0,20)	(543 359)
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	0,35	38 047 408
Systematic Global Income & Growth Fund ⁽⁴⁾	USD	0,34	1 355 632
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	0,04	1 141 602
World Financials Fund	USD	1,17	28 893 982
World Real Estate Securities Fund	USD	(0,01)	(20 425)

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Tous les rendements au titre de TRS sont présentés sur une base de rendement total, incluant les intérêts liés ainsi que les revenus ou distributions de dividendes et les plus-values/moins-values nettes générées par les variations de prix des actifs à leur juste valeur. Tous les rendements et coûts au titre de TRS seront cumulés dans les Compartiments. Ils ne font pas l'objet d'accords de partage des rendements et des coûts avec la Société de gestion du Compartiment ni quelque autre tiers.

Le tableau suivant précise la valeur d'exposition sous-jacente des TRS analysés par contrepartie au 31 août 2025.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente
Asian Dragon Fund (en USD)		
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	16 974 315
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	29 607 809
Total		46 582 124
Asian Growth Leaders Fund (en USD)		
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	9 372 220
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	20 782 855
Total		30 155 075
China Fund (en USD)		
Goldman Sachs International	États-Unis	121 742 519
Total		121 742 519
Continental European Flexible Fund (en EUR)		
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	19 901 894
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	34 331 663
Total		54 233 557
Emerging Markets Equity Income Fund (en USD)		
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	5 830 526
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 643 114
Total		7 473 640
Emerging Markets Ex-China Fund (en USD)		
Goldman Sachs International	États-Unis	3 977 125
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1 634 025
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	4 090 285
Total		9 701 435

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente
Emerging Markets Fund (en USD)		
Goldman Sachs International	États-Unis	17 747 763
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	19 685 613
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	12 706 618
Total		50 139 994
Emerging Markets Sustainable Equity Fund (en USD)		
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	7 305 952
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	7 195 260
Total		14 501 212
ESG Multi-Asset Fund (en EUR)		
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	56 269 453
Total		56 269 453
Euro Corporate Bond Fund (en EUR)		
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	52 429 131
Total		52 429 131
Euro Flexible Income Bond Fund (en EUR)⁽⁴⁾		
BNP Paribas SA	France	922 973
Goldman Sachs International	États-Unis	1 805 758
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	4 213
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	11 614
Total		2 744 558
European Fund (en EUR)		
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	4 305 784
Total		4 305 784
European Special Situations Fund (en EUR)		
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	12 435 227
Total		12 435 227
Fixed Income Global Opportunities Fund (en USD)		
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	551 008
BNP Paribas SA	France	23 359 964
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	504 379
Goldman Sachs International	États-Unis	65 795 593
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	50 030 928
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	33 765 301
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	8 241 150
Total		182 248 323
Global Allocation Fund (en USD)		
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	3 497 019
BNP Paribas SA	France	117 063 218
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	625 143 430
Goldman Sachs International	États-Unis	27 005 610
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	161 445 751
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	19 031 000
Total		953 186 028
Global Corporate Bond Fund (en USD)		
Goldman Sachs International	États-Unis	52 847 420
Total		52 847 420
Global High Yield Bond Fund (en USD)		
BNP Paribas SA	France	51 325 889
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	47 812 007
Total		99 137 896
India Fund (en USD)		
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	16 912 394
Total		16 912 394

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente
Sustainable Global Allocation Fund (en USD)		
BNP Paribas SA	France	1 789 747
Citibank NA	États-Unis	4 864 952
Goldman Sachs International	États-Unis	727 786
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	2 386 117
Total		9 768 602
Systematic Global Equity High Income Fund (en USD)		
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	263 057 402
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	264 073 997
Total		527 131 399
Systematic Global Income & Growth Fund (en USD)⁽⁴⁾		
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	10 774 767
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	10 722 014
Total		21 496 781
US Dollar High Yield Bond Fund (en USD)		
BNP Paribas SA	France	18 966 557
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	20 699 470
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	68 751 633
Total		108 417 660
World Financials Fund (en USD)		
Citibank NA	États-Unis	114 536 981
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	121 341 218
Total		235 878 199
World Real Estate Securities Fund (en USD)		
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	242 739
Total		242 739

⁽⁴⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Le tableau suivant présente une analyse de l'échéance résiduelle des TRS au 31 août 2025.

	Échéance résiduelle						Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	Opérations ouvertes	
Asian Dragon Fund (en USD)							
Asian Dragon Fund	-	-	-	46 582 124	-	-	46 582 124
Asian Growth Leaders Fund (en USD)							
Asian Growth Leaders Fund	-	-	-	30 155 075	-	-	30 155 075
China Fund (en USD)							
China Fund	-	-	-	121 742 519	-	-	121 742 519
Continental European Flexible Fund (en EUR)							
Continental European Flexible Fund	-	-	-	34 331 663	19 901 894	-	54 233 557
Emerging Markets Equity Income Fund (en USD)							
Emerging Markets Equity Income Fund	-	-	-	7 473 640	-	-	7 473 640
Emerging Markets Ex-China Fund (en USD)							
Emerging Markets Ex-China Fund	-	-	-	7 632 064	2 069 371	-	9 701 435
Emerging Markets Fund (en USD)							
Emerging Markets Fund	-	-	-	50 139 994	-	-	50 139 994
Emerging Markets Sustainable Equity Fund (en USD)							
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	-	-	-	14 501 212	-	-	14 501 212
ESG Multi-Asset Fund (en EUR)							
ESG Multi-Asset Fund	-	56 269 453	-	-	-	-	56 269 453
Euro Corporate Bond Fund (en EUR)							
Euro Corporate Bond Fund	-	52 429 131	-	-	-	-	52 429 131
Euro Flexible Income Bond Fund (en EUR)⁽⁴⁾							
Euro Flexible Income Bond Fund	-	2 728 731	-	11 614	4 213	-	2 744 558

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

	Échéance résiduelle						Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	Opérations ouvertes	
European Fund (en EUR)							
European Fund	-	-	-	4 305 784	-	-	4 305 784
European Special Situations Fund (en EUR)							
European Special Situations Fund	-	-	-	12 435 227	-	-	12 435 227
Fixed Income Global Opportunities Fund (en USD)							
Fixed Income Global Opportunities Fund	-	139 322 172	-	32 503 971	10 422 180	-	182 248 323
Global Allocation Fund (en USD)							
Global Allocation Fund	-	219 058 380	-	383 823 083	350 304 565	-	953 186 028
Global Corporate Bond Fund (en USD)							
Global Corporate Bond Fund	-	52 847 420	-	-	-	-	52 847 420
Global High Yield Bond Fund (en USD)							
Global High Yield Bond Fund	-	47 812 007	-	51 325 889	-	-	99 137 896
India Fund (en USD)							
India Fund	-	-	-	16 912 394	-	-	16 912 394
Sustainable Global Allocation Fund (en USD)							
Sustainable Global Allocation Fund	-	3 638 739	-	4 471 464	1 658 399	-	9 768 602
Systematic Global Equity High Income Fund (en USD)							
Systematic Global Equity High Income Fund	-	-	-	326 301 356	200 830 043	-	527 131 399
Systematic Global Income & Growth Fund (en USD)⁽⁴⁾							
Systematic Global Income & Growth Fund	-	-	70 163	9 050 975	12 375 643	-	21 496 781
US Dollar High Yield Bond Fund (en USD)							
US Dollar High Yield Bond Fund	-	38 121 139	-	70 296 521	-	-	108 417 660
World Financials Fund (en USD)							
World Financials Fund	-	-	-	140 156 159	95 722 040	-	235 878 199
World Real Estate Securities Fund (en USD)							
World Real Estate Securities Fund	-	-	-	242 739	-	-	242 739

L'analyse de l'échéance résiduelle ci-dessus repose sur la date d'échéance contractuelle de la transaction respective. Les transactions ouvertes sont des transactions révocables ou liquidables quotidiennement.

Analyse des devises de libellé des garanties

Les Compartiments se livrent à des activités qui peuvent exiger que des garanties soient fournies à une contrepartie (« garanties constituées ») ou peuvent détenir des garanties reçues (« garanties reçues ») d'une contrepartie.

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et non numéraires reçues/enregistrées au moyen d'un contrat de garantie avec transfert du titre de propriété par les Compartiments, au titre d'opérations de prêt de titres et d'IFD de gré à gré (TRS inclus) au 31 août 2025.

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garanties non numéraires constituée
AI Innovation Fund (en USD)⁽²⁾				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	1 456	-
EUR	-	-	186 001	-
GBP	-	-	81 129	-
JPY	-	-	59 560	-
USD	-	-	402 115	-
Total	-	-	730 261	-
Asia Pacific Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	102 046	-
CAD	-	-	11 207	-
DKK	-	-	640 148	-
EUR	-	-	2 604 360	-

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garanties en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garanties non numéraires constituée
GBP	-	-	586 524	-
JPY	-	-	398 268	-
NOK	-	-	79 763	-
SEK	-	-	4 279	-
USD	-	-	1 181 171	-
Total	-	-	5 607 766	-
Asian Dragon Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	457 461	-
CAD	-	-	929 857	-
CHF	-	-	3 995	-
EUR	-	-	13 066 606	-
GBP	-	-	6 288 609	-
ILS	-	-	1 523	-
JPY	-	-	10 694 478	-
SEK	-	-	206 925	-
USD	-	-	25 991 532	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	57 640 986	-
IFD de gré à gré				
USD	-	(1 400 000)	-	-
Total des IFD de gré à gré	-	(1 400 000)	-	-
Total	-	(1 400 000)	57 640 986	-

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
Asian Growth Leaders Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
EUR	-	-	4 454 739	-
GBP	-	-	3 813 596	-
JPY	-	-	18 079 927	-
USD	-	-	8 721 852	-
Total des opérations de prêt de titres			35 070 114	
IFD de gré à gré				
USD	-	(520 000)	-	-
Total des IFD de gré à gré		(520 000)		
Total		(520 000)	35 070 114	
Asian High Yield Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	3 470 257	-
CAD	-	-	1 592 095	-
CHF	-	-	475 310	-
DKK	-	-	11 114 784	-
EUR	-	-	55 981 406	-
GBP	-	-	17 199 222	-
JPY	-	-	25 255 313	-
NOK	-	-	1 862 367	-
SEK	-	-	206 559	-
USD	-	-	60 247 984	-
Total			177 405 297	
Asian Multi-Asset Income Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	20 732	-
CAD	-	-	194 579	-
CHF	-	-	2 686	-
DKK	-	-	320 973	-
EUR	-	-	2 581 185	-
GBP	-	-	2 431 548	-
JPY	-	-	3 528 735	-
NOK	-	-	76 631	-
SEK	-	-	27 604	-
USD	-	-	6 456 831	-
Total			15 641 504	
Asian Sustainable Equity Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	145	-
EUR	-	-	60 476	-
GBP	-	-	76 201	-
JPY	-	-	5 948	-
USD	-	-	150 943	-
Total			293 713	
Asian Tiger Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	1 296 797	-
CAD	-	-	1 931 468	-
CHF	-	-	500 242	-
DKK	-	-	14 006 157	-
EUR	-	-	66 254 973	-
GBP	-	-	17 155 332	-
JPY	-	-	14 427 512	-
NOK	-	-	1 536 894	-

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
SEK	-	-	321 748	-
USD	-	-	80 543 466	-
Total des opérations de prêt de titres			197 974 589	
IFD de gré à gré				
USD	-	-	3 101 260	-
Total des IFD de gré à gré			3 101 260	
Total			201 075 849	
Brown To Green Materials Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	24	-
EUR	-	-	3 106	-
GBP	-	-	1 354	-
JPY	-	-	995	-
USD	-	-	6 716	-
Total			12 195	
China Bond Fund (en CNH)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	12 140 149	-
CAD	-	-	6 454 508	-
CHF	-	-	53 324	-
DKK	-	-	22 589 127	-
EUR	-	-	133 810 361	-
GBP	-	-	32 400 486	-
JPY	-	-	43 980 155	-
NOK	-	-	3 020 872	-
SEK	-	-	5 161 521	-
USD	-	-	141 932 382	-
Total des opérations de prêt de titres			401 542 885	
IFD de gré à gré				
USD	-	-	7 820	-
Total des IFD de gré à gré			7 820	
Total			401 550 705	
China Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	226 571	-
CAD	-	-	1 824	-
CHF	-	-	161 399	-
EUR	-	-	12 592 044	-
GBP	-	-	13 286 298	-
JPY	-	-	55 990 816	-
SEK	-	-	102 486	-
USD	-	-	42 261 007	-
Total des opérations de prêt de titres			124 622 445	
IFD de gré à gré				
USD	-	(2 160 000)	-	-
Total des IFD de gré à gré		(2 160 000)		
Total		(2 160 000)	124 622 445	
China Innovation Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	3 454	-
EUR	-	-	6 206	-
GBP	-	-	24 825	-
JPY	-	-	813 142	-
USD	-	-	301 685	-
Total			1 149 312	

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
China Onshore Bond Fund (en CNH)				
Opérations de prêt de titres				
EUR	-	-	2	-
GBP	-	-	640 411	-
JPY	-	-	1 635 377	-
USD	-	-	1 229 599	-
Total	-	-	3 505 389	-
Circular Economy Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	50 559	-
CAD	-	-	54 082	-
CHF	-	-	99 934	-
EUR	-	-	7 736 513	-
GBP	-	-	11 207 609	-
JPY	-	-	25 731 419	-
SEK	-	-	22 869	-
USD	-	-	49 514 009	-
Total	-	-	94 416 994	-
Climate Transition Multi-Asset Fund (en EUR)⁽⁴⁾				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	715	-
EUR	-	-	60 413	-
GBP	-	-	63 732	-
JPY	-	-	105 921	-
USD	-	-	220 108	-
Total	-	-	450 889	-
Continental European Flexible Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	18 894	-
CAD	-	-	153	-
CHF	-	-	18 117	-
EUR	-	-	25 013 904	-
GBP	-	-	7 862 913	-
JPY	-	-	39 972 725	-
SEK	-	-	8 546	-
USD	-	-	208 345 488	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	281 240 740	-
IFD de gré à gré				
EUR	380 000	(360 000)	-	-
Total des IFD de gré à gré	380 000	(360 000)	-	-
Total	380 000	(360 000)	281 240 740	-
Developed Markets Sustainable Equity Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	323	-
EUR	-	-	581	-
GBP	-	-	2 323	-
JPY	-	-	76 093	-
USD	-	-	28 232	-
Total	-	-	107 552	-
Dynamic High Income Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	204 060	-
CAD	-	-	1 137 445	-
CHF	-	-	91 464	-
DKK	-	-	4 111 831	-
EUR	-	-	23 254 814	-
GBP	-	-	5 564 560	-
JPY	-	-	9 421 738	-

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
NOK	-	-	580 020	-
SEK	-	-	10 416	-
USD	-	-	31 056 713	-
Total	-	-	75 433 061	-
Emerging Markets Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	4 096 167	-
CAD	-	-	2 022 316	-
CHF	-	-	725 038	-
DKK	-	-	20 371 068	-
EUR	-	-	76 797 600	-
GBP	-	-	17 302 867	-
ILS	-	-	295	-
JPY	-	-	7 781 313	-
NOK	-	-	3 831 507	-
SEK	-	-	1 925 937	-
USD	-	-	79 587 942	-
Total	-	-	214 442 050	-
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (en USD)⁽⁴⁾				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	508	-
CAD	-	-	110 329	-
DKK	-	-	249 520	-
EUR	-	-	1 289 130	-
GBP	-	-	136 386	-
JPY	-	-	168 744	-
NOK	-	-	79 217	-
SEK	-	-	2	-
USD	-	-	2 679 638	-
Total	-	-	4 713 474	-
Emerging Markets Corporate Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	4 224 098	-
CAD	-	-	5 099 047	-
CHF	-	-	541 406	-
DKK	-	-	13 532 034	-
EUR	-	-	73 813 932	-
GBP	-	-	11 255 914	-
ILS	-	-	725	-
JPY	-	-	8 494 240	-
NOK	-	-	3 005 721	-
SEK	-	-	1 016 129	-
USD	-	-	103 007 053	-
Total	-	-	223 990 299	-
Emerging Markets Equity Income Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	53 940	-
CAD	-	-	433	-
CHF	-	-	5 460	-
EUR	-	-	1 046 183	-
GBP	-	-	51 198	-
JPY	-	-	1 531 137	-
SEK	-	-	24 311	-
USD	-	-	1 856 573	-
Total	-	-	4 569 235	-
Emerging Markets Ex-China Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	2 270	-
EUR	-	-	1 039 228	-

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
GBP	-	-	1 344 260	-
JPY	-	-	92 847	-
USD	-	-	2 608 014	-
Total				
Opérations de prêt de titres	-	-	5 086 619	-
IFD de gré à gré				
USD	550 000	-	-	-
Total des IFD de gré à gré	550 000	-	-	-
Total	550 000	-	5 086 619	-
Emerging Markets Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	24 677	-
CAD	-	-	216 314	-
CHF	-	-	14 255	-
EUR	-	-	4 340 179	-
GBP	-	-	5 547 528	-
ILS	-	-	355	-
JPY	-	-	1 414 195	-
SEK	-	-	11 162	-
USD	-	-	14 965 218	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	26 533 883	-
IFD de gré à gré				
USD	-	(1 300 000)	-	-
Total des IFD de gré à gré	-	(1 300 000)	-	-
Total	-	(1 300 000)	26 533 883	-
Emerging Markets Impact Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	1 585	-
CAD	-	-	232 034	-
EUR	-	-	1 383 323	-
GBP	-	-	741 708	-
JPY	-	-	1 798 945	-
USD	-	-	9 152 881	-
Total	-	-	13 310 476	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CAD	-	-	942 058	-
CHF	-	-	27 103	-
DKK	-	-	2 388 862	-
EUR	-	-	8 458 500	-
GBP	-	-	1 422 381	-
JPY	-	-	2 958 491	-
NOK	-	-	915 593	-
USD	-	-	7 914 193	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	25 027 181	-
IFD de gré à gré				
USD	-	-	-	(8 273 532)
Total des IFD de gré à gré	-	-	-	(8 273 532)
Total	-	-	25 027 181	(8 273 532)
Emerging Markets Sustainable Equity Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CAD	-	-	296 371	-
EUR	-	-	1 360 447	-
GBP	-	-	55 369	-
JPY	-	-	15	-
USD	-	-	1 277 254	-
Total	-	-	2 989 456	-

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
IFD de gré à gré				
USD	-	(290 000)	-	-
Total des IFD de gré à gré	-	(290 000)	-	-
Total	-	(290 000)	2 989 456	-
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	1 149	-
CAD	-	-	85 081	-
DKK	-	-	288 203	-
EUR	-	-	1 308 116	-
GBP	-	-	163 345	-
JPY	-	-	150 316	-
NOK	-	-	74 638	-
SEK	-	-	5	-
USD	-	-	362 414	-
Total	-	-	2 433 267	-
ESG Emerging Markets Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	1 480 190	-
CAD	-	-	1 420 048	-
DKK	-	-	8 275 243	-
EUR	-	-	39 681 797	-
GBP	-	-	5 277 780	-
JPY	-	-	2 559 646	-
NOK	-	-	1 698 248	-
SEK	-	-	4 235	-
USD	-	-	14 433 280	-
Total	-	-	74 830 467	-
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	1 145	-
CAD	-	-	377 923	-
EUR	-	-	2 326 237	-
GBP	-	-	60 653	-
USD	-	-	1 735 294	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	4 501 252	-
IFD de gré à gré				
USD	-	-	275 733	-
Total des IFD de gré à gré	-	-	275 733	-
Total	-	-	4 776 985	-
ESG Global Conservative Income Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	77 110	-
CAD	-	-	86 420	-
DKK	-	-	1 342 797	-
EUR	-	-	4 632 370	-
GBP	-	-	775 629	-
JPY	-	-	152 787	-
NOK	-	-	344 059	-
SEK	-	-	92 126	-
USD	-	-	8 110 387	-
Total	-	-	15 613 685	-
ESG Multi-Asset Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	781 885	-
CAD	-	-	4 322 437	-

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
CHF	-	-	61 473	-
DKK	-	-	4 199 708	-
EUR	-	-	33 860 841	-
GBP	-	-	19 129 065	-
ILS	-	-	4 477	-
JPY	-	-	14 179 921	-
NOK	-	-	777 893	-
SEK	-	-	639 690	-
USD	-	-	91 011 900	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	168 969 290	-
IFD de gré à gré				
EUR	11 891 000	(11 951 000)	10 524 666	(2 148 271)
GBP	-	-	-	-
JPY	3 028 366	-	-	-
USD	472 987	(1 983 501)	-	-
Total des IFD de gré à gré	15 392 353	(13 934 501)	10 524 666	(2 148 271)
Total	15 392 353	(13 934 501)	179 493 956	(2 148 271)
Euro Bond Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	158 249	-
CAD	-	-	467 058	-
DKK	-	-	10 368 570	-
EUR	-	-	49 532 512	-
GBP	-	-	33 858 705	-
JPY	-	-	19 801 987	-
NOK	-	-	473 920	-
SEK	-	-	478	-
USD	-	-	74 304 915	-
Total	-	-	188 966 394	-
Euro Corporate Bond Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	1 051 991	-
CAD	-	-	2 119 939	-
CHF	-	-	431 524	-
DKK	-	-	5 417 770	-
EUR	-	-	47 855 835	-
GBP	-	-	30 110 144	-
JPY	-	-	27 944	-
NOK	-	-	732 515	-
SEK	-	-	145 538	-
USD	-	-	33 977 754	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	121 870 954	-
IFD de gré à gré				
CZK	-	(4 730)	-	-
GBP	-	(211)	-	-
JPY	-	(39 649)	-	-
EUR	17 932 815	(1 565 454)	-	-
Total des IFD de gré à gré	17 932 815	(1 610 044)	-	-
Total	17 932 815	(1 610 044)	121 870 954	-
Euro Flexible Income Bond Fund (en EUR)⁽⁴⁾				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	59 069	-
CAD	-	-	285 933	-
CHF	-	-	69 498	-
DKK	-	-	1 204 685	-
EUR	-	-	5 929 157	-
GBP	-	-	4 713 018	-

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
JPY	-	-	633 832	-
NOK	-	-	461 723	-
SEK	-	-	271 592	-
USD	-	-	9 846 359	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	23 474 866	-
IFD de gré à gré				
EUR	2 108 000	(423 731)	278 905	-
GBP	-	(60 406)	-	-
USD	7 830	(1 113 922)	-	-
Total des IFD de gré à gré	2 115 830	(1 598 059)	278 905	-
Total	2 115 830	(1 598 059)	23 753 771	-
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (en EUR)⁽²⁾				
Opérations de prêt de titres				
EUR	-	-	2 489 216	-
GBP	-	-	2 039 700	-
USD	-	-	7 519 531	-
Total	-	-	12 048 447	-
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (en EUR)⁽²⁾				
Opérations de prêt de titres				
CAD	-	-	45 501	-
EUR	-	-	506 836	-
GBP	-	-	24 103	-
USD	-	-	145 384	-
Total	-	-	721 824	-
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027⁽¹⁾ (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
CAD	-	-	11 096	-
EUR	-	-	59 780	-
GBP	-	-	1 728	-
USD	-	-	35 458	-
Total	-	-	108 062	-
Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	2 424 514	-
CAD	-	-	932 678	-
CHF	-	-	214 689	-
DKK	-	-	4 213 878	-
EUR	-	-	29 177 073	-
GBP	-	-	24 312 336	-
JPY	-	-	1 480 740	-
NOK	-	-	105 327	-
SEK	-	-	617 405	-
USD	-	-	75 855 745	-
Total	-	-	139 334 385	-
Euro-Markets Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	1 281	-
EUR	-	-	755 016	-
GBP	-	-	905 597	-
USD	-	-	46 795 507	-
Total	-	-	48 457 401	-
European Equity Income Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
CAD	-	-	893 500	-
CHF	-	-	760	-
EUR	-	-	9 930 898	-
GBP	-	-	933 855	-

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
JPY	-	-	30 228 274	-
USD	-	-	20 684 161	-
Total	-	-	62 671 448	-
European Equity Transition Fund (en EUR)⁽⁴⁾				
Opérations de prêt de titres				
EUR	-	-	1 807 417	-
GBP	-	-	1 084 213	-
JPY	-	-	6 216 867	-
USD	-	-	5 927 973	-
Total	-	-	15 036 470	-
European Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
CAD	-	-	516 093	-
CHF	-	-	44 013	-
EUR	-	-	3 527 381	-
GBP	-	-	751 279	-
JPY	-	-	10 411 588	-
USD	-	-	33 907 185	-
Total	-	-	49 157 539	-
IFD de gré à gré				
EUR	-	(260 000)	-	-
Total des IFD de gré à gré	-	(260 000)	-	-
Total	-	(260 000)	49 157 539	-
European High Yield Bond Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	114 621	-
CAD	-	-	788 027	-
DKK	-	-	10 148 459	-
EUR	-	-	38 620 057	-
GBP	-	-	16 071 091	-
JPY	-	-	1 173 393	-
NOK	-	-	1 685 661	-
SEK	-	-	724 094	-
USD	-	-	27 054 421	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	96 379 824	-
IFD de gré à gré				
EUR	-	-	283 236	-
Total des IFD de gré à gré	-	-	283 236	-
Total	-	-	96 663 060	-
European Special Situations Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	13 423	-
EUR	-	-	5 134 899	-
GBP	-	-	96 471	-
JPY	-	-	12 391 583	-
USD	-	-	15 946 640	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	33 583 016	-
IFD de gré à gré				
EUR	460 000	-	-	-
Total des IFD de gré à gré	460 000	-	-	-
Total	460 000	-	33 583 016	-
European Sustainable Equity Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
EUR	-	-	12 645	-

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
JPY	-	-	88 707	-
USD	-	-	10 536	-
Total	-	-	111 888	-
European Value Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	112 947	-
CAD	-	-	913	-
CHF	-	-	19 349	-
EUR	-	-	7 871 316	-
GBP	-	-	1 140 748	-
JPY	-	-	21 265 097	-
SEK	-	-	51 090	-
USD	-	-	26 027 213	-
Total	-	-	56 488 673	-
FinTech Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	221 599	-
CAD	-	-	87 572	-
CHF	-	-	40 666	-
EUR	-	-	7 319 734	-
GBP	-	-	1 652 724	-
JPY	-	-	21 148 247	-
SEK	-	-	99 031	-
USD	-	-	15 362 454	-
Total	-	-	45 932 027	-
Fixed Income Global Opportunities Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	2 139 533	-
CAD	-	-	17 067 437	-
CHF	-	-	6 609 576	-
DKK	-	-	20 024 638	-
EUR	-	-	143 400 023	-
GBP	-	-	60 518 757	-
ILS	-	-	5 971	-
JPY	-	-	30 679 729	-
NOK	-	-	2 645 969	-
SEK	-	-	2 179 244	-
USD	-	-	326 381 150	-
Total	-	-	611 652 027	-
Opérations de prêt de titres				
IFD de gré à gré				
AUD	-	(22 995)	-	-
CZK	95 229	-	-	-
EUR	2 247 987	(13 811 087)	-	-
GBP	-	(1 278 159)	-	-
HUF	66 432	-	-	-
JPY	81 914	-	-	-
MXN	-	(4 127 040)	-	-
NZD	94 575	-	-	-
PLN	528 313	-	-	-
SEK	-	(5 792)	-	-
USD	89 352 360	(45 776 551)	7 000 781	-
ZAR	1 008 717	-	-	-
Total des IFD de gré à gré	93 475 527	(65 021 624)	7 000 781	-
Total	93 475 527	(65 021 624)	618 652 808	-
Future Of Transport Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	30 178	-
CAD	-	-	194	-

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
CHF	-	-	118 769	-
EUR	-	-	6 878 607	-
GBP	-	-	1 611 818	-
JPY	-	-	31 943 437	-
SEK	-	-	10 674	-
USD	-	-	31 067 349	-
Total	-	-	71 661 026	-
Global Allocation Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	2 612 898	-
CAD	-	-	72 622 347	-
CHF	-	-	4 559 291	-
DKK	-	-	23 210 773	-
EUR	-	-	290 956 422	-
GBP	-	-	253 248 846	-
ILS	-	-	38 816	-
JPY	-	-	143 309 735	-
NOK	-	-	1 290 510	-
SEK	-	-	888 978	-
USD	-	-	1 182 651 644	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	1 975 390 260	-
IFD de gré à gré				
CZK	148 675	-	-	-
EUR	-	(21 267 992)	-	-
GBP	1 350 304	-	-	-
HUF	47 760	-	-	-
JPY	6 807 080	-	-	-
MXN	-	(168 552)	-	-
PLN	152 750	-	-	-
USD	409 504 241	(27 582 900)	-	(29 451 380)
ZAR	-	(2 444 867)	-	-
Total des IFD de gré à gré	418 010 810	(51 464 311)	-	(29 451 380)
Total	418 010 810	(51 464 311)	1 975 390 260	(29 451 380)
Global Bond Income Fund (en USD)⁽⁴⁾				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	3 147	-
CAD	-	-	105 591	-
CHF	-	-	13	-
DKK	-	-	696 851	-
EUR	-	-	1 933 266	-
GBP	-	-	480 851	-
JPY	-	-	384 394	-
NOK	-	-	165 401	-
SEK	-	-	558	-
USD	-	-	2 047 132	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	5 817 204	-
IFD de gré à gré				
CZK	2 275	-	-	-
EUR	-	(12 481)	-	-
HUF	1 021	-	-	-
MXN	-	(57 936)	-	-
PLN	1 519	-	-	-
USD	395 000	(207 165)	-	-
ZAR	11 578	-	-	-
Total des IFD de gré à gré	411 393	(277 582)	-	-
Total	411 393	(277 582)	5 817 204	-

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
Global Corporate Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	981 338	-
CAD	-	-	1 970 429	-
CHF	-	-	397 237	-
DKK	-	-	1 162 722	-
EUR	-	-	20 663 925	-
GBP	-	-	5 872 997	-
ILS	-	-	943	-
JPY	-	-	25 723	-
NOK	-	-	248 717	-
SEK	-	-	1 393	-
USD	-	-	67 131 111	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	98 456 535	-
IFD de gré à gré				
CAD	-	(146 328)	-	-
CHF	-	(207 669)	-	-
EUR	4 485 567	-	-	-
USD	5 228 000	-	-	-
Total des IFD de gré à gré	9 713 567	(353 997)	-	-
Total	9 713 567	(353 997)	98 456 535	-
Global Equity Income Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	33 686	-
EUR	-	-	60 528	-
GBP	-	-	242 095	-
JPY	-	-	7 929 961	-
USD	-	-	2 942 122	-
Total	-	-	11 208 392	-
Global Government Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	392 784	-
CAD	-	-	2 159 160	-
CHF	-	-	2 992	-
DKK	-	-	4 400 588	-
EUR	-	-	26 504 273	-
GBP	-	-	11 897 441	-
JPY	-	-	2 875 836	-
NOK	-	-	1 132 925	-
SEK	-	-	180 540	-
USD	-	-	41 380 562	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	90 927 101	-
IFD de gré à gré				
USD	-	-	308 699	-
Total des IFD de gré à gré	-	-	308 699	-
Total	-	-	91 235 800	-
Global High Yield Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	2 582 508	-
CAD	-	-	8 133 220	-
CHF	-	-	34 342	-
DKK	-	-	12 277 875	-
EUR	-	-	68 936 567	-
GBP	-	-	13 301 666	-
ILS	-	-	4 769	-

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
JPY	-	-	4 402 889	-
NOK	-	-	1 949 560	-
SEK	-	-	1 312 731	-
USD	-	-	200 440 170	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	313 376 297	-
IFD de gré à gré				
USD	1 381 000	(5 303 678)	-	-
Total des IFD de gré à gré	1 381 000	(5 303 678)	-	-
Total	1 381 000	(5 303 678)	313 376 297	-
Global Inflation Linked Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	307 119	-
CAD	-	-	1 469 198	-
CHF	-	-	440 157	-
DKK	-	-	499 300	-
EUR	-	-	7 279 312	-
GBP	-	-	3 123 993	-
JPY	-	-	1 217 943	-
NOK	-	-	21 389	-
SEK	-	-	91 593	-
USD	-	-	12 626 532	-
Total	-	-	27 076 536	-
Global Listed Infrastructure Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	2 184	-
EUR	-	-	283 619	-
GBP	-	-	122 749	-
JPY	-	-	86 580	-
USD	-	-	1 040 350	-
Total	-	-	1 535 482	-
Global Long-Horizon Equity Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	28 470	-
EUR	-	-	51 156	-
GBP	-	-	204 611	-
JPY	-	-	6 702 093	-
USD	-	-	2 486 570	-
Total	-	-	9 472 900	-
Global Multi-Asset Income Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	1 275 769	-
CAD	-	-	4 012 675	-
CHF	-	-	328 186	-
DKK	-	-	5 301 422	-
EUR	-	-	43 992 523	-
GBP	-	-	6 114 170	-
ILS	-	-	3 331	-
JPY	-	-	15 850 411	-
NOK	-	-	1 390 369	-
SEK	-	-	433 239	-
USD	-	-	163 521 712	-
Total	-	-	242 223 807	-
Total	-	-	-	-
Global Unconstrained Equity Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CAD	-	-	1	-
CHF	-	-	3 465	-

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
EUR	-	-	442 601	-
GBP	-	-	193 053	-
JPY	-	-	141 728	-
USD	-	-	956 869	-
Total	-	-	1 737 717	-
Impact Bond Fund (en EUR)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	32 087	-
CAD	-	-	240 503	-
DKK	-	-	19 540	-
EUR	-	-	1 245 612	-
GBP	-	-	308 201	-
JPY	-	-	429 335	-
SEK	-	-	40 810	-
USD	-	-	1 105 107	-
Total	-	-	3 421 195	-
India Fund (en USD)				
IFD de gré à gré				
USD	1 000 000	-	-	-
Total des IFD de gré à gré	1 000 000	-	-	-
Total	1 000 000	-	-	-
Japan Flexible Equity Fund (en JPY)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	23 608 184	-
CAD	-	-	65 145	-
CHF	-	-	27 706 706	-
DKK	-	-	405	-
EUR	-	-	3 274 985 392	-
GBP	-	-	2 459 496 097	-
JPY	-	-	4 321 120 315	-
SEK	-	-	3 467 318	-
USD	-	-	19 226 756 722	-
Total	-	-	29 337 206 284	-
Japan Small & MidCap Opportunities Fund (en JPY)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	28 166 307	-
CAD	-	-	165 053	-
CHF	-	-	3 479 374	-
EUR	-	-	768 919 282	-
GBP	-	-	237 363 118	-
JPY	-	-	2 219 825 040	-
SEK	-	-	9 285 169	-
USD	-	-	7 029 596 574	-
Total	-	-	10 296 799 917	-
Latin American Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	910 121	-
CAD	-	-	142 132	-
CHF	-	-	21 380	-
EUR	-	-	17 445 460	-
GBP	-	-	378 152	-
ILS	-	-	222	-
JPY	-	-	11 910 899	-
SEK	-	-	411 679	-
USD	-	-	33 604 627	-
Total	-	-	64 824 672	-

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
MyMap Growth Fund (en EUR)⁽⁶⁾				
Opérations de prêt de titres				
EUR	-	-	5 433	-
GBP	-	-	630 550	-
USD	-	-	1 106 608	-
Total	-	-	1 742 591	-
Natural Resources Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	7 219	-
CAD	-	-	58	-
CHF	-	-	22 901	-
EUR	-	-	1 959 865	-
GBP	-	-	2 988 090	-
JPY	-	-	7 517 585	-
SEK	-	-	3 265	-
USD	-	-	32 729 374	-
Total	-	-	45 228 357	-
Next Generation Health Care Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	6 778	-
CAD	-	-	55	-
CHF	-	-	804	-
EUR	-	-	118 267	-
GBP	-	-	7 287	-
JPY	-	-	199 982	-
SEK	-	-	3 066	-
USD	-	-	187 289	-
Total	-	-	523 528	-
Next Generation Technology Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	515 773	-
CAD	-	-	3 869 710	-
CHF	-	-	94 535	-
EUR	-	-	33 535 783	-
GBP	-	-	3 543 659	-
JPY	-	-	43 062 299	-
SEK	-	-	207 642	-
USD	-	-	81 726 807	-
Total	-	-	166 556 208	-
Nutrition Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	689	-
CAD	-	-	1 563 250	-
CHF	-	-	2 935	-
EUR	-	-	378 107	-
GBP	-	-	451 815	-
ILS	-	-	2 571	-
JPY	-	-	1 199 439	-
USD	-	-	11 092 658	-
Total	-	-	14 691 464	-
Sustainable Energy Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	216 728	-
CAD	-	-	29 815 509	-
CHF	-	-	256 322	-
DKK	-	-	2	-
EUR	-	-	67 969 456	-
GBP	-	-	22 789 515	-

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
ILS	-	-	37 054	-
JPY	-	-	88 702 972	-
SEK	-	-	98 033	-
USD	-	-	379 830 381	-
Total	-	-	589 715 972	-
Sustainable Global Allocation Fund (en USD)				
DKK	-	-	4 026	-
EUR	-	-	5 959	-
GBP	-	-	192	-
NOK	-	-	1 543	-
USD	-	-	2 764	-
Total des opérations de prêt de titres			14 484	
IFD de gré à gré				
EUR	-	(247 506)	-	-
GBP	-	(20 682)	-	-
JPY	90 736	-	-	-
MXN	-	(30 468)	-	-
USD	846 257	(527 457)	-	(272 595)
Total des IFD de gré à gré	936 993	(826 113)	-	(272 595)
Total	936 993	(826 113)	14 484	(272 595)
Sustainable Global Dynamic Equity Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CAD	-	-	487 166	-
CHF	-	-	4 063	-
EUR	-	-	319 545	-
GBP	-	-	149 512	-
ILS	-	-	801	-
JPY	-	-	473 964	-
USD	-	-	3 600 099	-
Total	-	-	5 035 150	-
Sustainable Global Infrastructure Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	805	-
EUR	-	-	187 385	-
GBP	-	-	265 419	-
JPY	-	-	1 478 320	-
USD	-	-	679 056	-
Total	-	-	2 610 985	-
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (en CHF)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	234 188	-
CAD	-	-	2 903	-
CHF	-	-	13 258	-
EUR	-	-	11 873 495	-
GBP	-	-	1 630 860	-
JPY	-	-	24 307 230	-
SEK	-	-	105 932	-
USD	-	-	25 662 885	-
Total	-	-	63 830 751	-
Systematic China Environmental Tech Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	1 691	-
EUR	-	-	384 247	-
GBP	-	-	367 758	-
JPY	-	-	69 141	-
USD	-	-	911 873	-
Total	-	-	1 734 710	-

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
Systematic Global Equity High Income Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	317 736	-
CAD	-	-	5 145 635	-
CHF	-	-	576 140	-
DKK	-	-	10	-
EUR	-	-	71 506 456	-
GBP	-	-	70 377 282	-
ILS	-	-	8 460	-
JPY	-	-	78 657 560	-
SEK	-	-	143 722	-
USD	-	-	324 171 929	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	550 904 930	-
IFD de gré à gré				
USD	1 728 000	(9 430 000)	-	-
Total des IFD de gré à gré	1 728 000	(9 430 000)	-	-
Total	1 728 000	(9 430 000)	550 904 930	-
Systematic Global Income & Growth Fund (en USD)⁽⁴⁾				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	4 409	-
EUR	-	-	918 234	-
GBP	-	-	359 835	-
JPY	-	-	180 314	-
USD	-	-	1 372 222	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	2 835 014	-
IFD de gré à gré				
USD	-	(358 714)	-	-
Total des IFD de gré à gré	-	(358 714)	-	-
Total	-	(358 714)	-	-
Systematic Global SmallCap Fund (en USD)⁽⁴⁾				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	81 338	-
CAD	-	-	2 337 220	-
CHF	-	-	64 485	-
DKK	-	-	1	-
EUR	-	-	6 660 512	-
GBP	-	-	4 798 687	-
ILS	-	-	3 517	-
JPY	-	-	14 406 194	-
SEK	-	-	25 154	-
USD	-	-	50 683 490	-
Total	-	-	79 060 598	-
Systematic Multi Allocation Credit Fund (en USD)⁽⁴⁾				
Opérations de prêt de titres				
CAD	-	-	74 279	-
DKK	-	-	296 350	-
EUR	-	-	1 006 317	-
GBP	-	-	187 639	-
JPY	-	-	282 345	-
NOK	-	-	113 584	-
USD	-	-	2 336 622	-
Total	-	-	4 297 136	-
United Kingdom Fund (en GBP)				
Opérations de prêt de titres				
CHF	-	-	1 481	-

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
US Basic Value Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	75 305	-
CAD	-	-	9 676 188	-
CHF	-	-	131 059	-
EUR	-	-	4 682 316	-
GBP	-	-	1 576 940	-
ILS	-	-	15 484	-
JPY	-	-	31 733 070	-
SEK	-	-	33 942	-
USD	-	-	70 409 391	-
Total	-	-	118 333 695	-
US Dollar Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	186 928	-
CAD	-	-	959 260	-
CHF	-	-	401 132	-
DKK	-	-	819 858	-
EUR	-	-	4 742 742	-
GBP	-	-	1 221 872	-
JPY	-	-	147 079	-
NOK	-	-	275 178	-
SEK	-	-	167 335	-
USD	-	-	18 374 090	-
Total	-	-	27 295 474	-
US Dollar High Yield Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	969 358	-
CAD	-	-	10 023 153	-
CHF	-	-	227 222	-
DKK	-	-	10 452 951	-
EUR	-	-	54 381 004	-
GBP	-	-	10 390 546	-
ILS	-	-	11 571	-
JPY	-	-	3 545 261	-
NOK	-	-	846 811	-
SEK	-	-	118 739	-
USD	-	-	390 717 081	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	481 683 697	-
IFD de gré à gré				
USD	5 478 000	(8 887 845)	696 516	-
Total des IFD de gré à gré	5 478 000	(8 887 845)	696 516	-
Total	5 478 000	(8 887 845)	482 380 213	-
US Dollar Short Duration Bond Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	3 526	-
CAD	-	-	1 419 970	-
CHF	-	-	671 297	-
DKK	-	-	226 581	-
EUR	-	-	5 357 150	-
GBP	-	-	4 739 303	-
JPY	-	-	133 656	-

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
SEK	-	-	12	-
USD	-	-	71 678 076	-
Total	-	-	84 229 571	-
US Flexible Equity Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CAD	-	-	11 803 871	-
ILS	-	-	19 416	-
USD	-	-	67 290 478	-
Total	-	-	79 113 765	-
US Growth Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CAD	-	-	1 547 623	-
CHF	-	-	43 716	-
EUR	-	-	1 765 617	-
GBP	-	-	964 251	-
ILS	-	-	2 546	-
JPY	-	-	7 684 880	-
USD	-	-	15 169 802	-
Total	-	-	27 178 435	-
US Mid-Cap Value Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	179 397	-
CAD	-	-	3 950 765	-
CHF	-	-	84 767	-
EUR	-	-	5 253 847	-
GBP	-	-	2 141 833	-
ILS	-	-	6 284	-
JPY	-	-	20 921 453	-
SEK	-	-	81 147	-
USD	-	-	39 322 494	-
Total	-	-	71 941 987	-
US Sustainable Equity Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
CAD	-	-	23 570	-
EUR	-	-	108 199	-
GBP	-	-	4 405	-
JPY	-	-	1	-
USD	-	-	101 582	-
Total	-	-	237 757	-
World Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	234 426	-
CAD	-	-	1 243 016	-
CHF	-	-	53 734	-
DKK	-	-	2 874 253	-
EUR	-	-	30 811 266	-
GBP	-	-	3 716 048	-
JPY	-	-	2 071 800	-
NOK	-	-	852 499	-
SEK	-	-	162 382	-
USD	-	-	24 881 261	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	66 900 685	-
IFD de gré à gré				
USD	-	-	-	(37 983)
Total des IFD de gré à gré	-	-	-	(37 983)
Total	-	-	66 900 685	(37 983)

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
World Energy Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	16 489	-
CAD	-	-	136	-
CHF	-	-	70 755	-
EUR	-	-	7 655 629	-
GBP	-	-	3 048 821	-
JPY	-	-	7 120 677	-
SEK	-	-	7 457	-
USD	-	-	169 839 788	-
Total	-	-	187 759 752	-
World Financials Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	124 412	-
CAD	-	-	14 582 498	-
CHF	-	-	90 434	-
DKK	-	-	1	-
EUR	-	-	14 395 056	-
GBP	-	-	15 967 610	-
ILS	-	-	21 854	-
JPY	-	-	14 452 602	-
SEK	-	-	40 544	-
USD	-	-	146 094 628	-
Total des opérations de prêt de titres	-	-	205 769 639	-
IFD de gré à gré				
USD	-	(16 200 000)	-	-
Total des IFD de gré à gré	-	(16 200 000)	-	-
Total	-	(16 200 000)	205 769 639	-
World Gold Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	1 661 661	-
CAD	-	-	3 187 475	-
CHF	-	-	140 545	-
EUR	-	-	50 193 888	-
GBP	-	-	9 920 770	-
ILS	-	-	426	-
JPY	-	-	50 182 241	-
SEK	-	-	751 626	-
USD	-	-	107 738 716	-
Total	-	-	223 777 348	-
World Healthscience Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	362 099	-
CAD	-	-	21 987 052	-
CHF	-	-	114 272	-
EUR	-	-	30 201 972	-
GBP	-	-	5 354 264	-
ILS	-	-	28 950	-
JPY	-	-	24 418 274	-
SEK	-	-	162 177	-
USD	-	-	146 937 685	-
Total	-	-	229 566 745	-
World Mining Fund (en USD)				
Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	315 760	-
CAD	-	-	1 579 187	-
CHF	-	-	67 840	-

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Devise	Garanties en numéraire reçues	Garantie en numéraire constituée	Garanties non numéraires reçues	Garantie non numéraire constituée
EUR	-	-	24 433 801	-
GBP	-	-	50 053 967	-
ILS	-	-	451	-
JPY	-	-	62 683 350	-
SEK	-	-	142 448	-
USD	-	-	179 178 522	-
Total	-	-	318 455 326	-

World Real Estate Securities Fund (en USD)

Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	15 246	-
CAD	-	-	26 734	-
CHF	-	-	6 480	-
EUR	-	-	1 615 937	-
GBP	-	-	1 383 939	-
JPY	-	-	4 902 507	-
SEK	-	-	6 897	-
USD	-	-	4 997 002	-
Total	-	-	12 954 742	-

World Technology Fund (en USD)

Opérations de prêt de titres				
AUD	-	-	245 284	-
CAD	-	-	35 347 917	-
CHF	-	-	744 563	-
DKK	-	-	3	-
EUR	-	-	30 177 466	-
GBP	-	-	11 398 604	-
ILS	-	-	58 144	-
JPY	-	-	203 975 954	-
USD	-	-	465 611 106	-
Total	-	-	747 559 041	-

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

* L'approche de marché globale pour le Compartiment Emerging Markets Blended Bond Fund a été modifiée en novembre 2024, passant d'une approche de la VaR absolue à une approche de la VaR relative. La ligne « VaR absolue » reflète les données du 1^{er} septembre 2024 au 31 octobre 2024, tandis que la ligne « VaR relative » couvre la période du 1^{er} novembre 2024 au 31 août 2025.

Réutilisation des garanties reçues

Au 31 août 2025, toutes les garanties en numéraire reçues par les Compartiments avaient été réinvesties dans des fonds du marché monétaire gérés par la Société de gestion ou ses affiliés, comme indiqué dans le Portefeuille de titres du Compartiment. Les Compartiments sont les détenteurs légaux des garanties fournies et ils peuvent vendre les actifs et retenir les liquidités en cas de défaut. Toutes les liquidités perçues ou constituées en garantie ont une échéance résiduelle indéterminée, étant donné qu'elles ne sont pas soumises à une date d'échéance contractuelle.

Les garanties non numéraires reçues sous la forme de contrats de transfert du titre de propriété relativement aux contrats de prêts de titres et aux IFD de gré à gré ne peuvent pas être vendues, réinvesties ou constituées.

Le tableau suivant résume les rendements obtenus par les Compartiments résultant du réinvestissement des garanties en numéraire reçues au titre des opérations d'IFD de gré à gré dans des fonds du marché monétaire durant l'exercice clôturé le 31 août 2025. Ces rendements représentent le rendement total cumulé du fonds du marché monétaire représentatif pour l'exercice clôturé le 31 août 2025. Ces rendements ne tiennent pas compte de l'intérêt à verser à la contrepartie dans le cadre des contrats de garantie concernés.

Fonds du marché monétaire	Rendement total (%)
Institutional Cash Series plc	
- BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	2,52
- BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	4,61

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de la période, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽³⁾ Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Analyse de la devise, du type, de la qualité et de l'échéance de la garantie

Le tableau suivant présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance des garanties non numéraires reçues et constituées par les Compartiments, au moyen d'un contrat de garantie avec transfert du titre de propriété dans le cadre des opérations de prêt de titres et des IFD de gré à gré (TRS inclus) au 31 août 2025.

Type et qualité de la garantie	Échéance résiduelle					Opérations ouvertes	Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
AI Innovation Fund (en USD)⁽²⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	59 464	90 532	-	149 996
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	580 265	580 265
Total	-	-	-	59 464	90 532	580 265	730 261
Asia Pacific Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	7 075	216 934	443 639	4 940 118	-	5 607 766
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	7 075	216 934	443 639	4 940 118	-	5 607 766

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance résiduelle					Opérations ouvertes	Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
Asian Dragon Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	42 118	-	891	7 828 661	-	7 871 670
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	49 769 316	49 769 316
Total	-	42 118	-	891	7 828 661	49 769 316	57 640 986
Asian Growth Leaders Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Investment grade	-	88 697	-	1 877	15 915 203	-	16 005 777
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	19 064 337	19 064 337
Total	-	88 697	-	1 877	15 915 203	19 064 337	35 070 114
Asian High Yield Bond Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	3 368	150 694	6 171 982	14 803 469	134 359 325	-	155 488 838
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	21 916 459	21 916 459
Total	3 368	150 694	6 171 982	14 803 469	134 359 325	21 916 459	177 405 297
Asian Multi-Asset Income Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	813	22 586	146 423	419 140	10 955 472	-	11 544 434
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	4 097 070	4 097 070
Total	813	22 586	146 423	419 140	10 955 472	4 097 070	15 641 504
Asian Sustainable Equity Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Investment grade	-	-	-	5 938	9 040	-	14 978
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	278 735	278 735
Total	-	-	-	5 938	9 040	278 735	293 713
Asian Tiger Bond Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	5 231	266 162	5 838 458	16 728 879	153 771 878	-	176 610 608
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	21 363 981	21 363 981
Total	5 231	266 162	5 838 458	16 728 879	153 771 878	21 363 981	197 974 589
Garanties émises - IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	3 101 260	-	3 101 260
Total	-	-	-	-	3 101 260	-	3 101 260
Brown To Green Materials Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	993	1 512	-	2 505
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	9 690	9 690
Total	-	-	-	993	1 512	9 690	12 195
China Bond Fund (en CNH)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	297 413	10 310 491	30 760 298	254 265 226	-	295 633 428
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	105 909 457	105 909 457
Total	-	297 413	10 310 491	30 760 298	254 265 226	105 909 457	401 542 885
Garanties émises - IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	55 715	-	-	55 715
Total	-	-	-	55 715	-	-	55 715

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance résiduelle					Opérations ouvertes	Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
China Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	78 044	-	1 651	20 257 407	-	20 337 102
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	104 285 343	104 285 343
Total	-	78 044	-	1 651	20 257 407	104 285 343	124 622 445
China Innovation Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Investment grade	-	-	-	-	24 641	-	24 641
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	1 124 671	1 124 671
Total	-	-	-	-	24 641	1 124 671	1 149 312
China Onshore Bond Fund (en CNH)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	3 505 389	-	3 505 389
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	3 505 389	-	3 505 389
Circular Economy Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	94 176	3 520 540	22 075 291	-	25 690 007
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	68 726 987	68 726 987
Total	-	-	94 176	3 520 540	22 075 291	68 726 987	94 416 994
Climate Transition Multi-Asset Fund (en EUR)⁽⁴⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	15 030	141 611	-	156 641
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	294 248	294 248
Total	-	-	-	15 030	141 611	294 248	450 889
Continental European Flexible Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	4 667	-	200 305	84 821 534	-	85 026 506
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	196 214 234	196 214 234
Total	-	4 667	-	200 305	84 821 534	196 214 234	281 240 740
Developed Markets Sustainable Equity Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	2 306	-	2 306
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	105 246	105 246
Total	-	-	-	-	2 306	105 246	107 552
Dynamic High Income Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	2 746	86 999	1 952 177	5 492 796	44 098 311	-	51 633 029
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	23 800 032	23 800 032
Total	2 746	86 999	1 952 177	5 492 796	44 098 311	23 800 032	75 433 061
Emerging Markets Bond Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	832	204 484	9 151 539	23 445 825	136 790 657	-	169 593 337
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	44 848 713	44 848 713
Total	832	204 484	9 151 539	23 445 825	136 790 657	44 848 713	214 442 050

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance résiduelle					Opérations ouvertes	Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (en USD)⁽⁴⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	526	7 815	140 487	295 303	4 269 343	-	4 713 474
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	-
Total	526	7 815	140 487	295 303	4 269 343	-	4 713 474
Emerging Markets Corporate Bond Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	15 149	300 422	7 044 368	19 987 003	139 835 480	-	167 182 422
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	56 807 877	56 807 877
Total	15 149	300 422	7 044 368	19 987 003	139 835 480	56 807 877	223 990 299
Emerging Markets Equity Income Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	44 996	710 123	-	755 119
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	3 814 116	3 814 116
Total	-	-	-	44 996	710 123	3 814 116	4 569 235
Emerging Markets Ex-China Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	92 698	141 129	-	233 827
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	4 852 792	4 852 792
Total	-	-	-	92 698	141 129	4 852 792	5 086 619
Emerging Markets Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	719	5 347	781 745	5 572 393	-	6 360 204
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	20 173 679	20 173 679
Total	-	719	5 347	781 745	5 572 393	20 173 679	26 533 883
Emerging Markets Impact Bond Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	1 117	16 660	357	507 508	12 784 834	-	13 310 476
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	-
Total	1 117	16 660	357	507 508	12 784 834	-	13 310 476
Emerging Markets Local Currency Bond Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	4 400	59 377	1 558 361	2 838 002	19 439 266	-	23 899 406
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	1 127 775	1 127 775
Total	4 400	59 377	1 558 361	2 838 002	19 439 266	1 127 775	25 027 181
Garantie constituée – IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	(8 273 532)	-	-	(8 273 532)
Total	-	-	-	(8 273 532)	-	-	(8 273 532)
Emerging Markets Sustainable Equity Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Investment grade	-	-	-	21 455	515 642	-	537 097
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	2 452 359	2 452 359
Total	-	-	-	21 455	515 642	2 452 359	2 989 456

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance résiduelle					Opérations ouvertes	Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾							
Garantie reçue - Prêts de titres Titres à revenu fixe							
Investment grade	38	3 665	139 175	206 563	2 083 826	-	2 433 267
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	-
Total	38	3 665	139 175	206 563	2 083 826	-	2 433 267
ESG Emerging Markets Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	6 332	150 241	3 782 706	8 374 614	57 619 166	-	69 933 059
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	4 897 408	4 897 408
Total	6 332	150 241	3 782 706	8 374 614	57 619 166	4 897 408	74 830 467
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	1 820	25 699	582	644 513	3 828 638	-	4 501 252
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	-
Total	1 820	25 699	582	644 513	3 828 638	-	4 501 252
Garanties émises - IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	275 733	-	275 733
Total	-	-	-	-	275 733	-	275 733
ESG Global Conservative Income Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	168	9 770	670 976	1 051 703	13 193 863	-	14 926 480
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	687 205	687 205
Total	168	9 770	670 976	1 051 703	13 193 863	687 205	15 613 685
ESG Multi-Asset Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	4 555	120 373	1 803 861	9 428 118	67 469 089	-	78 825 996
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	90 143 294	90 143 294
Total	4 555	120 373	1 803 861	9 428 118	67 469 089	90 143 294	168 969 290
Garantie constituée - IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	(2 148 271)	-	(2 148 271)
Total	-	-	-	-	(2 148 271)	-	(2 148 271)
Garanties émises - IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	10 524 666	-	10 524 666
Total	-	-	-	-	10 524 666	-	10 524 666
Euro Bond Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	1 075	173 040	2 004 160	8 398 135	91 904 088	-	102 480 498
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	86 485 896	86 485 896
Total	1 075	173 040	2 004 160	8 398 135	91 904 088	86 485 896	188 966 394
Euro Corporate Bond Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	1 812	83 539	2 034 386	6 920 277	91 242 528	-	100 282 542
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	21 588 412	21 588 412
Total	1 812	83 539	2 034 386	6 920 277	91 242 528	21 588 412	121 870 954

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance résiduelle					Opérations ouvertes	Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
Euro Flexible Income Bond Fund (en EUR)⁽⁴⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	961	13 310	839 323	2 089 647	17 499 195	-	20 442 436
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	3 032 430	3 032 430
Total	961	13 310	839 323	2 089 647	17 499 195	3 032 430	23 474 866
Garanties émises - IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	278 905	-	278 905
Total	-	-	-	-	278 905	-	278 905
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (en EUR)⁽²⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	465 482	772 565	1 410 989	-	2 649 036
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	9 399 411	9 399 411
Total	-	-	465 482	772 565	1 410 989	9 399 411	12 048 447
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (en EUR)⁽²⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	219	2 956	49 011	141 355	528 283	-	721 824
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	-
Total	219	2 956	49 011	141 355	528 283	-	721 824
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027⁽¹⁾ (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	721	17	14 665	92 659	-	108 062
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	721	17	14 665	92 659	-	108 062
Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	3 218	69 241	381 734	4 599 067	58 833 060	-	63 886 320
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	75 448 065	75 448 065
Total	3 218	69 241	381 734	4 599 067	58 833 060	75 448 065	139 334 385
Euro-Markets Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	48 457 401	48 457 401
Total	-	-	-	-	-	48 457 401	48 457 401
European Equity Income Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	134 984	-	67 539	31 151 525	-	31 354 048
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	31 317 400	31 317 400
Total	-	134 984	-	67 539	31 151 525	31 317 400	62 671 448
European Equity Transition Fund (en EUR)⁽⁴⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	21 957	-	465	12 633 672	-	12 656 094
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	2 380 376	2 380 376
Total	-	21 957	-	465	12 633 672	2 380 376	15 036 470

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance résiduelle					Opérations ouvertes	Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
European Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	6 959	-	322 404	2 612 863	-	2 942 226
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	46 215 313	46 215 313
Total	-	6 959	-	322 404	2 612 863	46 215 313	49 157 539
European High Yield Bond Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	2 260	127 327	4 989 514	9 219 343	80 511 900	-	94 850 344
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	1 529 480	1 529 480
Total	2 260	127 327	4 989 514	9 219 343	80 511 900	1 529 480	96 379 824
Garanties émises - IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	283 236	-	283 236
Total	-	-	-	-	283 236	-	283 236
European Special Situations Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	9 113	-	193	28 219 150	-	28 228 456
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	5 354 560	5 354 560
Total	-	9 113	-	193	28 219 150	5 354 560	33 583 016
European Sustainable Equity Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	438	-	9	64 085	-	64 532
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	47 356	47 356
Total	-	438	-	9	64 085	47 356	111 888
European Value Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	97 081	-	699 385	17 971 008	-	18 767 474
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	37 721 199	37 721 199
Total	-	97 081	-	699 385	17 971 008	37 721 199	56 488 673
FinTech Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	57 117	-	860 803	15 574 988	-	16 492 908
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	29 439 119	29 439 119
Total	-	57 117	-	860 803	15 574 988	29 439 119	45 932 027
Fixed Income Global Opportunities Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	12 776	554 492	8 515 087	29 980 615	262 411 168	-	301 474 138
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	310 177 889	310 177 889
Total	12 776	554 492	8 515 087	29 980 615	262 411 168	310 177 889	611 652 027
Garanties émises - IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	7 000 781	-	7 000 781
Total	-	-	-	-	7 000 781	-	7 000 781
Future Of Transport Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	1 003	-	2 143 691	26 995 101	-	29 139 795
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	42 521 231	42 521 231
Total	-	1 003	-	2 143 691	26 995 101	42 521 231	71 661 026

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance résiduelle					Opérations ouvertes	Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
Global Allocation Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	3 632	968 821	6 075 302	89 932 451	522 575 529	-	619 555 735
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	1 355 834 525	1 355 834 525
Total	3 632	968 821	6 075 302	89 932 451	522 575 529	1 355 834 525	1 975 390 260
Garantie constituée – IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	(328 356)	(29 123 024)	-	(29 451 380)
Total	-	-	-	(328 356)	(29 123 024)	-	(29 451 380)
Global Bond Income Fund (en USD)⁽⁴⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	471	10 825	316 157	500 379	4 967 092	-	5 794 924
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	22 280	22 280
Total	471	10 825	316 157	500 379	4 967 092	22 280	5 817 204
Global Corporate Bond Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	4 356	69 160	756 332	4 653 337	44 677 018	-	50 160 203
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	48 296 332	48 296 332
Total	4 356	69 160	756 332	4 653 337	44 677 018	48 296 332	98 456 535
Global Equity Income Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	240 308	-	240 308
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	10 968 084	10 968 084
Total	-	-	-	-	240 308	10 968 084	11 208 392
Global Government Bond Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	2 563	89 911	2 171 775	5 278 121	42 171 456	-	49 713 826
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	41 213 275	41 213 275
Total	2 563	89 911	2 171 775	5 278 121	42 171 456	41 213 275	90 927 101
Garanties émises - IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	308 699	-	308 699
Total	-	-	-	-	308 699	-	308 699
Global High Yield Bond Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	12 563	291 471	5 046 937	14 701 481	134 626 595	-	154 679 047
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	158 697 250	158 697 250
Total	12 563	291 471	5 046 937	14 701 481	134 626 595	158 697 250	313 376 297
Global Inflation Linked Bond Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	6 079	49 361	870 966	6 193 408	-	7 119 814
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	19 956 722	19 956 722
Total	-	6 079	49 361	870 966	6 193 408	19 956 722	27 076 536
Global Listed Infrastructure Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	86 441	131 604	-	218 045
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	1 317 437	1 317 437
Total	-	-	-	86 441	131 604	1 317 437	1 535 482

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance résiduelle					Opérations ouvertes	Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
Global Long-Horizon Equity Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	203 099	-	203 099
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	9 269 801	9 269 801
Total	-	-	-	-	203 099	9 269 801	9 472 900
Global Multi-Asset Income Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	5 556	117 278	3 258 290	8 964 567	89 261 087	-	101 606 778
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	140 617 029	140 617 029
Total	5 556	117 278	3 258 290	8 964 567	89 261 087	140 617 029	242 223 807
Global Unconstrained Equity Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	141 500	215 429	-	356 929
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	1 380 788	1 380 788
Total	-	-	-	141 500	215 429	1 380 788	1 737 717
Impact Bond Fund (en EUR)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	194	5 435	13 681	258 436	2 663 665	-	2 941 411
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	479 784	479 784
Total	194	5 435	13 681	258 436	2 663 665	479 784	3 421 195
Japan Flexible Equity Fund (en JPY)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	4 380 501 950	8 308 484 554	-	12 688 986 504
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	16 648 219 780	16 648 219 780
Total	-	-	-	4 380 501 950	8 308 484 554	16 648 219 780	29 337 206 284
Japan Small & MidCap Opportunities Fund (en JPY)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	6 356 729	-	1 764 941 574	4 820 160 523	-	6 591 458 826
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	3 705 341 091	3 705 341 091
Total	-	6 356 729	-	1 764 941 574	4 820 160 523	3 705 341 091	10 296 799 917
Latin American Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	11 514	44 930	1 677 979	19 585 814	-	21 320 237
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	43 504 435	43 504 435
Total	-	11 514	44 930	1 677 979	19 585 814	43 504 435	64 824 672
MyMap Growth Fund (en EUR)⁽⁹⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	1 737 158	-	1 737 158
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	5 433	5 433
Total	-	-	-	-	1 737 158	5 433	1 742 591
Natural Resources Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	97 628	3 645 563	22 209 317	-	25 952 508
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	19 275 849	19 275 849
Total	-	-	97 628	3 645 563	22 209 317	19 275 849	45 228 357

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance résiduelle					Opérations ouvertes	Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
Next Generation Health Care Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	5 736	-	5 736
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	517 792	517 792
Total	-	-	-	-	5 736	517 792	523 528
Next Generation Technology Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	109 003	-	14 106 115	49 803 910	-	64 019 028
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	102 537 180	102 537 180
Total	-	109 003	-	14 106 115	49 803 910	102 537 180	166 556 208
Nutrition Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	2 633	-	159 233	714 818	-	876 684
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	13 814 780	13 814 780
Total	-	2 633	-	159 233	714 818	13 814 780	14 691 464
Sustainable Energy Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	93 073	484 022	22 412 548	220 682 738	-	243 672 381
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	346 043 591	346 043 591
Total	-	93 073	484 022	22 412 548	220 682 738	346 043 591	589 715 972
Sustainable Global Allocation Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	2 624	2 680	9 180	-	14 484
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	2 624	2 680	9 180	-	14 484
Garantie constituée – IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	(272 595)	-	(272 595)
Total	-	-	-	-	(272 595)	-	(272 595)
Sustainable Global Dynamic Equity Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	101 250	165 439	-	266 689
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	4 768 461	4 768 461
Total	-	-	-	101 250	165 439	4 768 461	5 035 150
Sustainable Global Infrastructure Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	6 371	-	135	1 652 057	-	1 658 563
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	952 422	952 422
Total	-	6 371	-	135	1 652 057	952 422	2 610 985
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (en CHF)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	82 541	-	465 042	34 822 050	-	35 369 633
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	28 461 118	28 461 118
Total	-	82 541	-	465 042	34 822 050	28 461 118	63 830 751

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance résiduelle					Opérations ouvertes	Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
Systematic China Environmental Tech Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Investment grade	-	-	-	69 030	105 095	-	174 125
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	1 560 585	1 560 585
Total	-	-	-	69 030	105 095	1 560 585	1 734 710
Systematic Global Equity High Income Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	43 318	5 099	17 895 506	123 126 361	-	141 070 284
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	409 834 646	409 834 646
Total	-	43 318	5 099	17 895 506	123 126 361	409 834 646	550 904 930
Systematic Global Income & Growth Fund (en USD)⁽⁴⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	55 458	272 069	442 191	-	769 718
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	2 065 296	2 065 296
Total	-	-	55 458	272 069	442 191	2 065 296	2 835 014
Systematic Global SmallCap Fund (en USD)⁽⁴⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	8 706	-	6 897 199	23 959 912	-	30 865 817
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	48 194 781	48 194 781
Total	-	8 706	-	6 897 199	23 959 912	48 194 781	79 060 598
Systematic Multi Allocation Credit Fund (en USD)⁽⁴⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	357	4 826	193 263	295 410	3 782 466	-	4 276 322
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	20 814	20 814
Total	357	4 826	193 263	295 410	3 782 466	20 814	4 297 136
United Kingdom Fund (en GBP)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	60 483	92 084	-	152 567
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	590 211	590 211
Total	-	-	-	60 483	92 084	590 211	742 778
US Basic Value Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	14 753	-	560 384	4 533 994	-	5 109 131
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	113 224 564	113 224 564
Total	-	14 753	-	560 384	4 533 994	113 224 564	118 333 695
US Dollar Bond Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	444	7 604	555 109	1 347 627	13 858 030	-	15 768 814
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	11 526 660	11 526 660
Total	444	7 604	555 109	1 347 627	13 858 030	11 526 660	27 295 474
US Dollar High Yield Bond Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	5 734	216 581	2 813 939	7 840 921	122 206 105	-	133 083 280
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	348 600 417	348 600 417
Total	5 734	216 581	2 813 939	7 840 921	122 206 105	348 600 417	481 683 697

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance résiduelle					Opérations ouvertes	Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
Garanties émises - IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	313 811	-	382 705	-	696 516
Total	-	-	313 811	-	382 705	-	696 516
US Dollar Short Duration Bond Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	859	16 244	331 831	413 235	11 035 876	-	11 798 045
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	72 431 526	72 431 526
Total	859	16 244	331 831	413 235	11 035 876	72 431 526	84 229 571
US Flexible Equity Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	79 113 765	79 113 765
Total	-	-	-	-	-	79 113 765	79 113 765
US Growth Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	547 054	1 049 147	-	1 596 201
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	25 582 234	25 582 234
Total	-	-	-	547 054	1 049 147	25 582 234	27 178 435
US Mid-Cap Value Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	4 437	-	258 317	6 112 106	-	6 374 860
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	65 567 127	65 567 127
Total	-	4 437	-	258 317	6 112 106	65 567 127	71 941 987
US Sustainable Equity Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	1 706	41 010	-	42 716
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	195 041	195 041
Total	-	-	-	1 706	41 010	195 041	237 757
World Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	3 302	67 573	1 583 691	4 147 580	48 641 543	-	54 443 689
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	12 456 996	12 456 996
Total	3 302	67 573	1 583 691	4 147 580	48 641 543	12 456 996	66 900 685
Garantie constituée – IFD de gré à gré							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	-	(37 983)	-	(37 983)
Total	-	-	-	-	(37 983)	-	(37 983)
World Energy Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	842 428	1 472 399	-	2 314 827
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	185 444 925	185 444 925
Total	-	-	-	842 428	1 472 399	185 444 925	187 759 752
World Financials Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	9 702 238	55 968 718	-	65 670 956
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	140 098 683	140 098 683
Total	-	-	-	9 702 238	55 968 718	140 098 683	205 769 639

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance résiduelle					Opérations ouvertes	Total
	1 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
World Gold Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	4 705	-	211 145	62 014 616	-	62 230 466
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	161 546 882	161 546 882
Total	-	4 705	-	211 145	62 014 616	161 546 882	223 777 348
World Healthscience Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	-	-	1 793 113	10 924 631	-	12 717 744
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	216 849 001	216 849 001
Total	-	-	-	1 793 113	10 924 631	216 849 001	229 566 745
World Mining Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	152 093	80 807	3 924 030	141 029 234	-	145 186 164
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	173 269 162	173 269 162
Total	-	152 093	80 807	3 924 030	141 029 234	173 269 162	318 455 326
World Real Estate Securities Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	14 217	-	57 797	3 643 316	-	3 715 330
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	9 239 412	9 239 412
Total	-	14 217	-	57 797	3 643 316	9 239 412	12 954 742
World Technology Fund (en USD)							
Garantie reçue - prêt de titres							
Revenu fixe							
Investment grade	-	261 739	-	61 761 106	160 704 028	-	222 726 873
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	524 832 168	524 832 168
Total	-	261 739	-	61 761 106	160 704 028	524 832 168	747 559 041

(2) Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

(4) Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

(5) La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Les titres de qualité investment grade sont ceux émis par une entité assortie d'une note de crédit minimale investment grade attribuée par au moins une agence de notation de crédit mondialement reconnue, comme Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

Un indice d'actions reconnu comprend au moins 20 actions, étant entendu qu'aucune action individuelle ne représente plus de 20 % du total de l'indice et qu'aucun ensemble de cinq actions combinées ne représente plus de 60 % du total de l'indice.

L'analyse de l'échéance des titres à revenu fixe reçus ou constitués en garantie est basée sur leur date d'échéance contractuelle respective, tandis que les titres de participation et les ETF reçus ou constitués en garantie sont présentés comme transactions ouvertes du fait qu'ils ne sont pas assortis d'une date d'échéance contractuelle.

Toutes les liquidités perçues ou constituées en garantie ont une échéance résiduelle indéterminée, étant donné qu'elles ne sont pas soumises à une date d'échéance contractuelle.

Conservation des garanties reçues

Au 31 août 2025, toutes les garanties non numéraires reçues par les Compartiments relativement aux opérations de prêts sur titres et aux IFD de gré à gré (incluant les TRS) sont détenues par le Dépositaire du Fonds (ou par l'intermédiaire de ses délégués). Les garanties non numéraires reçues sont présentées à la section Analyse de la devise de la garantie.

Concentration des garanties reçues

Le tableau suivant présente la liste des dix plus grands émetteurs en valeur des garanties non numéraires reçues par les Compartiments sous la forme de contrats de transfert du titre de propriété dans le cadre d'opérations de prêt de titres et d'IFD de gré à gré (dont des TRS) au 31 août 2025 :

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
AI Innovation Fund (en USD)⁽²⁾		
United States Treasury	90 532	0,36
BAE Systems PLC	67 037	0,27
Lam Research Corp	67 037	0,27
Microsoft Corp	67 037	0,27
Hermes International SCA	67 035	0,27
Meta Platforms Inc	63 692	0,25
Japan Government Bond	59 464	0,24
Iberdrola SA	58 177	0,23
Mercedes-Benz Group AG	36 182	0,14
Teleflex Inc	34 530	0,14

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Asia Pacific Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾		
United States Treasury	864 484	0,70
Spain Government Bond	767 327	0,64
Denmark Government Bond	640 148	0,55
United Kingdom Gilt	586 524	0,49
Republic of Germany	572 223	0,50
French Republic Government Bond OAT	529 264	0,45
Japan Government Bond	398 268	0,33
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	371 439	0,32
Kingdom of Belgium Government Bond	186 717	0,16
Finland Government Bond	152 825	0,13

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Asian Dragon Fund (en USD)		
Japan Government Bond	5 465 701	0,78
Lloyds Banking Group PLC	1 930 030	0,27
HSBC Holdings PLC	1 930 029	0,27
Industria de Diseno Textil SA	1 930 028	0,27
JPMorgan Chase & Co	1 930 019	0,27
NVIDIA Corp	1 727 183	0,24
Apple Inc	1 726 948	0,24
Microsoft Corp	1 722 859	0,24
Repsol SA	1 721 782	0,24
Generali	1 689 620	0,24

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Asian Growth Leaders Fund (en USD)		
Japan Government Bond	10 633 082	2,31
Republic of Austria Government Bond	2 468 647	0,53
Renesas Electronics Corp	2 113 766	0,46
Flutter Entertainment PLC	2 042 307	0,44
United States Treasury	1 923 254	0,43
Lloyds Banking Group PLC	947 874	0,21
Industria de Diseno Textil SA	947 873	0,21
HSBC Holdings PLC	947 873	0,21
JPMorgan Chase & Co	947 868	0,21
Taiyo Yuden Co Ltd	938 807	0,20

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Asian High Yield Bond Fund (en USD)		
United States Treasury	32 780 016	2,77
Japan Government Bond	25 159 449	2,12

United Kingdom Gilt	16 902 460	1,44
Spain Government Bond	15 817 952	1,34
French Republic Government Bond OAT	13 779 162	1,17
Denmark Government Bond	11 114 784	0,93
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	5 620 637	0,47
Bundesobligation	5 616 037	0,47
Kingdom of Belgium Government Bond	4 820 612	0,40
Australia Government Bond	3 470 257	0,30

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Asian Multi-Asset Income Fund (en USD)		
United States Treasury	4 176 800	2,11
United Kingdom Gilt	2 155 865	1,09
Japan Government Bond	1 985 255	1,00
Spain Government Bond	460 791	0,23
European Investment Bank	332 937	0,18
Denmark Government Bond	320 973	0,17
Province of Ontario Canada	313 179	0,17
Republic of Austria Government Bond	305 868	0,16
French Republic Government Bond OAT	300 126	0,15
Renesas Electronics Corp	228 051	0,12

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Asian Sustainable Equity Fund (en USD)		
Industria de Diseno Textil SA	22 079	0,21
HSBC Holdings PLC	22 079	0,21
JPMorgan Chase & Co	22 079	0,21
Lloyds Banking Group PLC	22 079	0,21
Standard Chartered PLC	18 776	0,18
Prosperity Bancshares Inc	16 068	0,15
Aflac Inc	15 079	0,14
Iberdrola SA	14 781	0,14
Moody's Corp	13 847	0,13
Aena SME SA	10 851	0,10

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Asian Tiger Bond Fund (en USD)		
United States Treasury	49 232 425	2,39
French Republic Government Bond OAT	17 284 092	0,83
United Kingdom Gilt	16 937 395	0,83
Japan Government Bond	14 378 479	0,69
Denmark Government Bond	14 281 875	0,69
Spain Government Bond	12 583 654	0,61
Republic of Germany	11 643 625	0,56
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	8 936 932	0,43
Kingdom of Belgium Government Bond	7 986 599	0,39
European Investment Bank	3 092 477	0,16

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Brown To Green Materials Fund (en USD)		
United States Treasury	1 512	0,01
Hermes International SCA	1 119	0,01
BAE Systems PLC	1 119	0,00
Lam Research Corp	1 119	0,00
Microsoft Corp	1 119	0,00
Meta Platforms Inc	1 064	0,00
Japan Government Bond	993	0,00
Iberdrola SA	972	0,00
Mercedes-Benz Group AG	604	0,00
Teleflex Inc	577	0,00

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
China Bond Fund (en CNH)		
United States Treasury	70 837 554	0,54
Spain Government Bond	35 241 154	0,26
United Kingdom Gilt	24 350 077	0,17
French Republic Government Bond OAT	22 655 513	0,16
Denmark Government Bond	22 589 127	0,17
Republic of Germany	21 037 468	0,16
Japan Government Bond	19 619 738	0,16
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	13 034 605	0,09
Australia Government Bond	12 140 149	0,09
Ireland Government Bond	10 904 486	0,08

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
China Fund (en USD)		
Japan Government Bond	10 385 650	0,89
United States Treasury	4 983 905	0,43
Altria Group Inc	3 740 115	0,32
Mastercard Inc	3 253 225	0,28
Lloyds Banking Group PLC	2 996 531	0,26
HSBC Holdings PLC	2 996 530	0,26
Industria de Diseno Textil SA	2 996 528	0,26
JPMorgan Chase & Co	2 996 514	0,26
Procter & Gamble Co/The	2 854 536	0,24
United Kingdom Gilt	2 795 381	0,24

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
China Innovation Fund (en USD)		
Altria Group Inc	80 045	0,27
Mastercard Inc	69 624	0,24
Procter & Gamble Co/The	61 092	0,21
Food & Life Cos Ltd	46 196	0,16
Ibiden Co Ltd	36 759	0,13
Exxon Mobil Corp	33 832	0,12
Japan Government Bond	24 641	0,08
Namura Shipbuilding Co Ltd	24 469	0,08
Coca-Cola Co/The	21 348	0,07
Medpace Holdings Inc	16 717	0,06

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
China Onshore Bond Fund (en CNH)		
Japan Government Bond	1 635 377	0,28
United States Treasury	1 229 599	0,21

United Kingdom Gilt	640 411	0,11
Kingdom of Belgium Government Bond	2	0,00

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Circular Economy Fund (en USD)		
United States Treasury	22 730 318	2,69
HSBC Holdings PLC	3 427 599	0,40
Industria de Diseno Textil SA	3 380 083	0,40
Lloyds Banking Group PLC	3 378 932	0,40
JPMorgan Chase & Co	3 378 913	0,40
Standard Chartered PLC	2 873 497	0,34
Japan Government Bond	2 839 521	0,33
Prosperity Bancshares Inc	2 459 020	0,29
Altria Group Inc	2 315 772	0,27
Aflac Inc	2 307 623	0,27

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Climate Transition Multi-Asset Fund (en EUR)⁽⁴⁾		
United States Treasury	93 826	0,18
United Kingdom Gilt	30 148	0,06
Japan Government Bond	26 660	0,06
BAE Systems PLC	16 944	0,03
Microsoft Corp	16 944	0,03
Lam Research Corp	16 944	0,03
Hermes International SCA	16 943	0,03
Iberdrola SA	16 099	0,03
Meta Platforms Inc	16 098	0,03
Mercedes-Benz Group AG	9 145	0,02

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Continental European Flexible Fund (en EUR)		
United States Treasury	45 828 605	0,82
Japan Government Bond	23 906 746	0,41
French Republic Government Bond OAT	15 161 248	0,27
NVIDIA Corp	12 126 872	0,22
Microsoft Corp	11 528 007	0,21
Apple Inc	8 011 893	0,14
Intuitive Surgical Inc	7 941 393	0,14
Broadcom Inc	7 933 904	0,14
Intel Corp	7 805 294	0,14
Expand Energy Corp	6 280 209	0,11

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Developed Markets Sustainable Equity Fund (en USD)		
Altria Group Inc	7 491	0,12
Mastercard Inc	6 515	0,11
Procter & Gamble Co/The	5 717	0,09
Food & Life Cos Ltd	4 323	0,07
Ibiden Co Ltd	3 440	0,06
Exxon Mobil Corp	3 166	0,05
Japan Government Bond	2 306	0,04
Namura Shipbuilding Co Ltd	2 290	0,04
Coca-Cola Co/The	1 998	0,03
Medpace Holdings Inc	1 564	0,03

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Dynamic High Income Fund (en USD)		
United States Treasury	16 171 959	0,61
Spain Government Bond	5 345 833	0,22
French Republic Government Bond OAT	5 028 403	0,20
Denmark Government Bond	4 111 831	0,17
United Kingdom Gilt	3 674 138	0,15
Japan Government Bond	3 288 973	0,14
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2 373 801	0,10
Kingdom of Belgium Government Bond	1 978 609	0,07
Republic of Germany	1 761 969	0,07
European Investment Bank	1 348 850	0,06

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Emerging Markets Bond Fund (en USD)		
United States Treasury	28 051 627	2,15
Spain Government Bond	22 674 100	1,72
Denmark Government Bond	21 902 638	1,67
French Republic Government Bond OAT	18 907 986	1,43
United Kingdom Gilt	16 775 738	1,29
Republic of Germany	9 361 666	0,72
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	9 206 582	0,70
Japan Government Bond	7 560 556	0,59
Kingdom of Belgium Government Bond	5 866 348	0,44
Bundesobligation	4 534 196	0,35

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (en USD)⁽⁴⁾		
United States Treasury	2 277 210	6,73
Spain Government Bond	555 245	1,66
Denmark Government Bond	249 520	0,74
French Republic Government Bond OAT	217 703	0,66
European Investment Bank	211 556	0,63
Province of Ontario Canada	203 773	0,62
Japan Government Bond	168 744	0,51
United Kingdom Gilt	119 297	0,36
Kingdom of Belgium Government Bond	104 943	0,29
Inter-American Development Bank	101 850	0,30

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Emerging Markets Corporate Bond Fund (en USD)		
United States Treasury	40 275 763	4,10
Spain Government Bond	19 859 796	2,01
Denmark Government Bond	13 945 531	1,42
French Republic Government Bond OAT	13 236 324	1,35
United Kingdom Gilt	10 159 725	1,04
Japan Government Bond	8 249 348	0,84
European Investment Bank	6 621 202	0,67
Province of Ontario Canada	5 925 245	0,62
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	5 464 544	0,54
Bundesobligation	5 122 484	0,52

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Emerging Markets Equity Income Fund (en USD)		
United States Treasury	444 986	0,41
NVIDIA Corp	202 919	0,18
Apple Inc	202 892	0,18
Microsoft Corp	202 411	0,18
Repsol SA	202 285	0,18
Japan Government Bond	199 889	0,19
Generali	198 506	0,18
Telefonica SA	127 119	0,12
Altria Group Inc	126 525	0,12
Mastercard Inc	110 054	0,10

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Emerging Markets Ex-China Fund (en USD)		
Lloyds Banking Group PLC	394 823	0,16
HSBC Holdings PLC	394 822	0,16
Industria de Diseno Textil SA	394 822	0,16
JPMorgan Chase & Co	394 820	0,16
Standard Chartered PLC	335 763	0,13
Prosperity Bancshares Inc	287 332	0,11
Aflac Inc	269 642	0,11
Iberdrola SA	251 113	0,10
Moody's Corp	247 619	0,10
Aena SME SA	194 032	0,08

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Emerging Markets Fund (en USD)		
United States Treasury	4 314 544	0,60
United Kingdom Gilt	1 178 906	0,16
HSBC Holdings PLC	1 067 165	0,15
Lloyds Banking Group PLC	1 064 543	0,15
Industria de Diseno Textil SA	1 064 541	0,15
JPMorgan Chase & Co	1 064 537	0,15
Iberdrola SA	1 001 991	0,14
Standard Chartered PLC	905 304	0,12
Japan Government Bond	822 489	0,10
Prosperity Bancshares Inc	774 722	0,11

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Emerging Markets Impact Bond Fund (en USD)		
United States Treasury	8 407 035	7,42
Japan Government Bond	1 798 945	1,58
United Kingdom Gilt	705 392	0,62
European Investment Bank	440 332	0,39
Province of Ontario Canada	428 278	0,37
Spain Government Bond	404 160	0,36
Kingdom of Belgium Government Bond	220 372	0,19
Inter-American Development Bank	216 431	0,19
Asian Development Bank	207 262	0,18
Bpifrance SACA	134 111	0,11

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Emerging Markets Local Currency Bond Fund (en USD)		
United States Treasury	3 643 072	0,21
Japan Government Bond	2 956 736	0,18

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Spain Government Bond	2 946 183	0,18
Denmark Government Bond	2 388 862	0,14
French Republic Government Bond OAT	2 211 508	0,14
European Investment Bank	1 734 247	0,10
Province of Ontario Canada	1 686 783	0,10
United Kingdom Gilt	1 279 346	0,08
Norway Government Bond	915 593	0,05
Inter-American Development Bank	852 484	0,05

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Emerging Markets Sustainable Equity Fund (en USD)		
Republic of Austria Government Bond	308 904	0,11
Royal Bank of Canada	288 259	0,10
NVIDIA Corp	284 596	0,11
Apple Inc	276 544	0,10
Philip Morris International Inc	258 530	0,10
TotalEnergies SE	255 057	0,09
Vinci SA	248 060	0,09
Air Liquide SA	246 363	0,09
French Republic Government Bond OAT	186 710	0,07
Microsoft Corp	158 088	0,06

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾		
Spain Government Bond	462 891	1,21
French Republic Government Bond OAT	368 492	0,98
Denmark Government Bond	288 203	0,75
United States Treasury	223 857	0,57
Kingdom of Belgium Government Bond	178 066	0,47
United Kingdom Gilt	162 120	0,41
Japan Government Bond	150 316	0,39
Bundesobligation	86 677	0,23
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	83 735	0,21
Norway Government Bond	74 638	0,19

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
ESG Emerging Markets Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾		
Spain Government Bond	12 375 807	2,63
Denmark Government Bond	8 275 243	1,76
French Republic Government Bond OAT	6 712 852	1,41
United States Treasury	6 548 818	1,40
United Kingdom Gilt	5 070 026	1,08
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	3 579 440	0,75
Bundesobligation	3 457 998	0,74
European Investment Bank	2 911 422	0,60
Japan Government Bond	2 558 978	0,54
Kingdom of Belgium Government Bond	2 520 731	0,53

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾		
European Investment Bank	717 185	0,17
Province of Ontario Canada	697 557	0,17
Spain Government Bond	694 236	0,16

United States Treasury	524 538	0,13
Inter-American Development Bank	352 514	0,08
Asian Development Bank	337 579	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond	274 494	0,06
Bpifrance SACA	218 433	0,05
International Bank for Reconstruction & Development	133 504	0,02
French Republic Government Bond OAT	123 649	0,03

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
ESG Global Conservative Income Fund (en EUR)		
United States Treasury	7 153 658	3,75
Denmark Government Bond	1 420 360	0,74
French Republic Government Bond OAT	1 404 840	0,77
Spain Government Bond	1 096 645	0,56
United Kingdom Gilt	745 446	0,38
Bundesobligation	400 389	0,21
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	398 616	0,22
Norway Government Bond	344 059	0,19
Republic of Austria Government Bond	226 676	0,12
Kingdom of Belgium Government Bond	205 108	0,10

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
ESG Multi-Asset Fund (en EUR)		
United States Treasury	32 754 937	1,06
United Kingdom Gilt	7 321 680	0,23
Japan Government Bond	6 282 687	0,22
Spain Government Bond	5 473 284	0,18
Denmark Government Bond	4 573 788	0,15
French Republic Government Bond OAT	4 217 649	0,12
Microsoft Corp	3 355 915	0,11
HSBC Holdings PLC	2 640 865	0,09
Lloyds Banking Group PLC	2 625 224	0,09
Iberdrola SA	2 497 796	0,08

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Euro Bond Fund (en EUR)		
United Kingdom Gilt	21 529 658	1,23
Japan Government Bond	12 302 271	0,72
French Republic Government Bond OAT	11 152 849	0,65
Denmark Government Bond	10 368 570	0,60
Bundesobligation	8 207 070	0,47
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	8 106 017	0,47
Spain Government Bond	6 579 640	0,37
United States Treasury	4 290 634	0,25
NVIDIA Corp	4 049 421	0,23
Kingdom of Belgium Government Bond	4 046 325	0,22

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Euro Corporate Bond Fund (en EUR)		
United Kingdom Gilt	29 942 489	1,37
United States Treasury	10 604 317	0,46
French Republic Government Bond OAT	9 806 764	0,44
Spain Government Bond	8 154 411	0,39
Denmark Government Bond	5 575 766	0,26
Republic of Austria Government Bond	5 312 356	0,24

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Bpifrance SACA	3 973 531	0,18
UNEDIC ASSEO	3 440 713	0,15
Bundesobligation	3 153 451	0,14
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	3 152 889	0,15

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Euro Flexible Income Bond Fund (en EUR)⁽⁴⁾		
United States Treasury	5 867 305	1,74
United Kingdom Gilt	4 669 402	1,36
Spain Government Bond	2 698 448	0,78
French Republic Government Bond OAT	1 621 311	0,46
Denmark Government Bond	1 489 618	0,43
Japan Government Bond	625 380	0,18
Norway Government Bond	461 723	0,14
European Investment Bank	426 856	0,12
Kingdom of Belgium Government Bond	420 450	0,12
Province of Ontario Canada	378 817	0,11

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (en EUR)⁽²⁾		
French Republic Government Bond OAT	1 662 336	0,44
Arch Capital Group Ltd	939 941	0,25
HSBC Holdings PLC	939 941	0,25
Global Payments Inc	939 940	0,25
Everest Group Ltd	939 940	0,25
Lloyds Banking Group PLC	939 939	0,25
Fiserv Inc	939 938	0,25
Marsh & McLennan Cos Inc	939 937	0,25
Progressive Corp/The	939 936	0,25
SEI Investments Co	835 513	0,22

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (en EUR)⁽²⁾		
French Republic Government Bond OAT	181 005	0,15
European Investment Bank	86 345	0,06
Province of Ontario Canada	83 983	0,05
Spain Government Bond	79 254	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond	76 164	0,05
Inter-American Development Bank	42 441	0,03
Asian Development Bank	40 645	0,03
Republic of Germany	26 809	0,02
Bpifrance SACA	26 298	0,02
United Kingdom Gilt	16 982	0,01

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027⁽¹⁾ (en EUR)		
European Investment Bank	21 058	0,03
Province of Ontario Canada	20 483	0,02
Spain Government Bond	19 329	0,02
Inter-American Development Bank	10 352	0,01
Asian Development Bank	9 912	0,01
Bpifrance SACA	6 413	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond	4 187	0,01
International Bank for Reconstruction & Development	3 920	0,00

Export Development Canada	3 316	0,00
International Finance Corp	1 995	0,00

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)		
United Kingdom Gilt	11 190 720	0,61
United States Treasury	8 191 581	0,46
French Republic Government Bond OAT	5 933 951	0,33
HSBC Holdings PLC	5 433 937	0,30
Arch Capital Group Ltd	5 433 936	0,30
Global Payments Inc	5 433 934	0,30
Everest Group Ltd	5 433 930	0,30
Lloyds Banking Group PLC	5 433 928	0,30
Fiserv Inc	5 433 923	0,30
Marsh & McLennan Cos Inc	5 433 913	0,30

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Euro-Markets Fund (en EUR)		
NVIDIA Corp	4 165 454	0,27
Microsoft Corp	3 336 129	0,21
Intuitive Surgical Inc	3 336 103	0,21
Apple Inc	3 335 756	0,21
Broadcom Inc	3 332 837	0,21
Intel Corp	3 277 589	0,21
Expand Energy Corp	2 638 256	0,17
Bruker Corp	2 581 500	0,17
Merck & Co Inc	1 847 472	0,12
Exelixis Inc	1 684 301	0,11

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
European Equity Income Fund (en EUR)		
Japan Government Bond	18 693 722	1,22
United States Treasury	5 562 666	0,34
Republic of Austria Government Bond	4 688 224	0,30
Renesas Electronics Corp	3 216 858	0,21
Flutter Entertainment PLC	3 108 108	0,20
French Republic Government Bond OAT	2 349 154	0,15
Taiyo Yuden Co Ltd	1 428 734	0,09
NVIDIA Corp	1 349 778	0,09
TechnoPro Holdings Inc	1 002 288	0,06
Ricoh Co Ltd	991 236	0,06

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
European Equity Transition Fund (en EUR)⁽⁴⁾		
United States Treasury	5 422 396	1,88
Japan Government Bond	4 373 387	1,51
French Republic Government Bond OAT	1 164 980	0,40
United Kingdom Gilt	1 084 213	0,38
Republic of Austria Government Bond	611 118	0,21
Renesas Electronics Corp	523 267	0,18
Flutter Entertainment PLC	505 577	0,18
Taiyo Yuden Co Ltd	232 403	0,08
TechnoPro Holdings Inc	163 036	0,06
Ricoh Co Ltd	161 238	0,06

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
European Fund (en EUR)		
Microsoft Corp	2 992 313	0,23
NVIDIA Corp	2 891 412	0,22
Apple Inc	2 877 145	0,22
Intuitive Surgical Inc	2 395 830	0,18
Broadcom Inc	2 393 489	0,18
Intel Corp	2 353 808	0,18
Expand Energy Corp	1 894 669	0,14
Bruker Corp	1 853 910	0,14
Japan Government Bond	1 372 566	0,11
Merck & Co Inc	1 326 766	0,10

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
European High Yield Bond Fund (en EUR)		
United States Treasury	19 268 111	2,79
United Kingdom Gilt	15 864 053	2,26
French Republic Government Bond OAT	13 026 306	1,88
Denmark Government Bond	10 789 093	1,56
Spain Government Bond	9 015 254	1,31
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	5 146 627	0,73
Kingdom of Belgium Government Bond	3 671 826	0,53
Republic of Germany	3 355 586	0,48
Bundesobligation	2 508 493	0,36
Norway Government Bond	1 685 661	0,24

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
European Special Situations Fund (en EUR)		
United States Treasury	14 564 454	1,53
Japan Government Bond	8 562 339	0,92
French Republic Government Bond OAT	4 848 008	0,51
Altria Group Inc	311 052	0,04
Mastercard Inc	270 559	0,03
Republic of Austria Government Bond	253 650	0,03
Procter & Gamble Co/The	237 401	0,03
Renesas Electronics Corp	217 186	0,03
Flutter Entertainment PLC	209 844	0,02
Food & Life Cos Ltd	179 517	0,02

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
European Sustainable Equity Fund (en EUR)		
Japan Government Bond	51 888	0,75
Republic of Austria Government Bond	12 206	0,18
Renesas Electronics Corp	10 451	0,15
Flutter Entertainment PLC	10 098	0,14
Taiyo Yuden Co Ltd	4 642	0,07
TechnoPro Holdings Inc	3 256	0,05
Ricoh Co Ltd	3 220	0,05
BayCurrent Inc	2 819	0,04
Rohto Pharmaceutical Co Ltd	2 299	0,03
Square Enix Holdings Co Ltd	1 929	0,03

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
European Value Fund (en EUR)		
Japan Government Bond	12 934 846	0,91
Republic of Austria Government Bond	2 701 992	0,19

United States Treasury	2 637 950	0,17
Renesas Electronics Corp	2 313 565	0,16
Flutter Entertainment PLC	2 235 352	0,16
NVIDIA Corp	1 896 014	0,13
Cisco Systems Inc	1 678 914	0,12
CRH PLC	1 469 758	0,10
ROBLOX Corp	1 469 758	0,10
Sprouts Farmers Market Inc	1 469 758	0,10

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
FinTech Fund (en USD)		
Japan Government Bond	8 052 622	3,11
United States Treasury	5 258 251	2,03
Republic of Austria Government Bond	1 693 683	0,67
Renesas Electronics Corp	1 361 177	0,53
Flutter Entertainment PLC	1 315 161	0,51
Microsoft Corp	1 138 283	0,44
NVIDIA Corp	909 003	0,35
Apple Inc	906 560	0,35
United Kingdom Gilt	850 834	0,32
Repsol SA	824 018	0,32

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Fixed Income Global Opportunities Fund (en USD)		
United States Treasury	59 937 870	0,77
United Kingdom Gilt	38 709 084	0,49
French Republic Government Bond OAT	30 373 043	0,40
Spain Government Bond	29 024 399	0,37
Denmark Government Bond	21 983 907	0,28
Japan Government Bond	13 157 749	0,16
Kingdom of Belgium Government Bond	12 991 518	0,15
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	11 729 545	0,15
Marsh & McLennan Cos Inc	10 117 393	0,13
Republic of Germany	9 485 829	0,11

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Future Of Transport Fund (en USD)		
United States Treasury	17 334 375	2,35
Japan Government Bond	7 603 168	1,04
French Republic Government Bond OAT	4 017 551	0,54
Altria Group Inc	2 398 435	0,33
Mastercard Inc	2 086 205	0,28
Procter & Gamble Co/The	1 830 536	0,25
Food & Life Cos Ltd	1 384 207	0,19
Ibiden Co Ltd	1 101 434	0,15
Exxon Mobil Corp	1 017 889	0,14
Microsoft Corp	929 884	0,13

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Global Allocation Fund (en USD)		
United States Treasury	224 424 438	1,35
United Kingdom Gilt	102 722 420	0,60
NVIDIA Corp	54 515 601	0,33
Apple Inc	52 063 155	0,32
French Republic Government Bond OAT	50 855 311	0,28
Microsoft Corp	36 293 293	0,22
Marsh & McLennan Cos Inc	34 270 624	0,21

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Japan Government Bond	32 798 188	0,21
HSBC Holdings PLC	32 440 365	0,20
Lloyds Banking Group PLC	32 296 798	0,20

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Global Bond Income Fund (en USD)⁽⁴⁾		
United States Treasury	1 495 530	0,88
Denmark Government Bond	696 851	0,42
French Republic Government Bond OAT	555 841	0,33
Spain Government Bond	529 435	0,31
United Kingdom Gilt	463 006	0,28
Japan Government Bond	384 212	0,23
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	247 755	0,14
European Investment Bank	212 697	0,13
Province of Ontario Canada	183 536	0,11
Norway Government Bond	165 401	0,10

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Global Corporate Bond Fund (en USD)		
United States Treasury	20 743 211	1,35
Spain Government Bond	6 082 513	0,41
United Kingdom Gilt	5 634 637	0,34
TechnipFMC PLC	3 238 226	0,20
Elastic NV	2 746 369	0,17
Chewy Inc	2 746 369	0,17
Veeva Systems Inc	2 746 366	0,17
Medpace Holdings Inc	2 746 362	0,17
ADT Inc	2 655 625	0,17
European Investment Bank	1 842 070	0,10

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Global Equity Income Fund (en USD)		
Altria Group Inc	780 617	0,08
Mastercard Inc	678 996	0,07
Procter & Gamble Co/The	595 784	0,06
Food & Life Cos Ltd	450 517	0,05
Ibiden Co Ltd	358 483	0,04
Exxon Mobil Corp	329 939	0,04
Japan Government Bond	240 308	0,03
Namura Shipbuilding Co Ltd	238 626	0,03
Coca-Cola Co/The	208 195	0,02
Medpace Holdings Inc	163 033	0,02

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Global Government Bond Fund (en USD)		
French Republic Government Bond OAT	7 154 486	0,61
Spain Government Bond	6 044 475	0,55
United States Treasury	5 492 657	0,48
United Kingdom Gilt	4 531 506	0,42
Denmark Government Bond	4 512 037	0,41
HSBC Holdings PLC	3 367 831	0,30
Lloyds Banking Group PLC	3 367 827	0,30
Everest Group Ltd	3 367 825	0,30
Fiserv Inc	3 367 822	0,30
Marsh & McLennan Cos Inc	3 367 817	0,30

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Global High Yield Bond Fund (en USD)		
United States Treasury	40 485 928	1,99
Spain Government Bond	19 135 944	0,96
TechnipFMC PLC	13 938 289	0,70
Medpace Holdings Inc	13 895 991	0,70
Chewy Inc	13 895 816	0,70
Elastic NV	13 895 815	0,70
Veeva Systems Inc	13 895 802	0,70
ADT Inc	13 262 169	0,67
Denmark Government Bond	12 774 670	0,68
United Kingdom Gilt	12 054 761	0,64

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Global Inflation Linked Bond Fund (en USD)		
French Republic Government Bond OAT	1 108 275	0,63
Everest Group Ltd	729 650	0,42
HSBC Holdings PLC	729 650	0,42
Marsh & McLennan Cos Inc	729 648	0,42
Lloyds Banking Group PLC	729 646	0,42
Fiserv Inc	729 644	0,42
Progressive Corp/The	723 869	0,41
Arch Capital Group Ltd	705 224	0,40
Global Payments Inc	705 220	0,40
Prudential Financial Inc	667 124	0,38

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Global Listed Infrastructure Fund (en USD)		
United States Treasury	131 604	0,33
BAE Systems PLC	97 449	0,24
Microsoft Corp	97 449	0,24
Lam Research Corp	97 449	0,24
Hermes International SCA	97 446	0,24
Meta Platforms Inc	92 586	0,23
Japan Government Bond	86 441	0,22
Iberdrola SA	84 570	0,21
Mercedes-Benz Group AG	52 596	0,13
Teleflex Inc	50 195	0,13

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Global Long-Horizon Equity Fund (en USD)		
Altria Group Inc	659 748	0,05
Mastercard Inc	573 861	0,04
Procter & Gamble Co/The	503 534	0,04
Food & Life Cos Ltd	380 760	0,03
Ibiden Co Ltd	302 976	0,02
Exxon Mobil Corp	278 852	0,02
Japan Government Bond	203 099	0,02
Namura Shipbuilding Co Ltd	201 677	0,02
Coca-Cola Co/The	175 959	0,02
Medpace Holdings Inc	137 789	0,01

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Global Multi-Asset Income Fund (en USD)		
United States Treasury	39 246 445	0,93
Spain Government Bond	14 015 885	0,33
TechnipFMC PLC	10 051 987	0,23

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Medpace Holdings Inc	9 880 511	0,23
Chewy Inc	9 706 361	0,23
Elastic NV	9 706 360	0,23
Veeva Systems Inc	9 706 351	0,23
ADT Inc	9 286 292	0,22
French Republic Government Bond OAT	7 775 219	0,18
Japan Government Bond	5 699 565	0,18

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Global Unconstrained Equity Fund (en USD)		
United States Treasury	215 429	0,28
BAE Systems PLC	159 519	0,21
Lam Research Corp	159 519	0,21
Microsoft Corp	159 519	0,21
Hermes International SCA	159 514	0,21
Meta Platforms Inc	151 559	0,20
Japan Government Bond	141 500	0,18
Iberdrola SA	138 437	0,18
Mercedes-Benz Group AG	86 097	0,11
Teleflex Inc	82 167	0,11

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Impact Bond Fund (en EUR)		
United States Treasury	551 018	0,65
Japan Government Bond	429 335	0,51
United Kingdom Gilt	238 445	0,28
French Republic Government Bond OAT	231 668	0,29
Finland Government Bond	190 878	0,23
Spain Government Bond	189 445	0,23
Republic of Germany	156 305	0,19
Province of Ontario Canada	142 335	0,18
Republic of Austria Government Bond	136 846	0,16
European Investment Bank	118 333	0,16

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Japan Flexible Equity Fund (en JPY)		
United States Treasury	11 535 631 167	11,58
Microsoft Corp	815 005 788	0,82
Iberdrola SA	800 465 856	0,80
BAE Systems PLC	786 138 302	0,79
Lam Research Corp	786 137 227	0,79
Hermes International SCA	786 112 589	0,79
Japan Government Bond	772 198 454	0,78
Meta Platforms Inc	746 961 419	0,75
Charles Schwab Corp/The	529 613 605	0,53
Mercedes-Benz Group AG	424 301 419	0,43

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Japan Small & MidCap Opportunities Fund (en JPY)		
United States Treasury	5 286 008 197	11,50
Japan Government Bond	815 094 971	1,77
Charles Schwab Corp/The	253 766 916	0,55
Republic of Austria Government Bond	218 591 649	0,47
Renesas Electronics Corp	151 489 417	0,33
Flutter Entertainment PLC	146 368 148	0,32
Finland Government Bond	132 680 112	0,29

United Kingdom Gilt	106 230 413	0,24
NVIDIA Corp	103 398 044	0,23
Microsoft Corp	84 390 670	0,18

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Latin American Fund (en USD)		
United States Treasury	14 984 828	2,28
Japan Government Bond	4 626 267	0,71
NVIDIA Corp	3 436 237	0,51
Apple Inc	3 435 768	0,51
Microsoft Corp	3 427 634	0,51
Repsol SA	3 425 492	0,51
Generali	3 361 504	0,50
Telefonica SA	2 152 638	0,32
Cisco Systems Inc	1 685 519	0,25
Adobe Inc	1 510 002	0,23

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
MyMap Growth Fund (en EUR)⁽⁵⁾		
United States Treasury	1 106 608	5,27
United Kingdom Gilt	630 550	3,01
eDreams ODIGEO SA	3 931	0,02
Audax Renovables SA	1 502	0,01

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Natural Resources Fund (en USD)		
United States Treasury	23 559 501	8,05
Japan Government Bond	2 365 238	0,81
HSBC Holdings PLC	939 215	0,32
Lloyds Banking Group PLC	891 337	0,30
Industria de Diseno Textil SA	891 336	0,30
JPMorgan Chase & Co	891 332	0,30
Standard Chartered PLC	758 007	0,26
Prosperity Bancshares Inc	648 671	0,22
Aflac Inc	608 733	0,21
Moody's Corp	559 015	0,19

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Next Generation Health Care Fund (en USD)		
NVIDIA Corp	25 591	0,17
Apple Inc	25 588	0,17
Microsoft Corp	25 527	0,17
Repsol SA	25 511	0,17
Generali	25 035	0,17
Altria Group Inc	18 632	0,13
Mastercard Inc	16 207	0,11
Telefonica SA	16 032	0,11
Procter & Gamble Co/The	14 220	0,10
Cisco Systems Inc	12 553	0,09

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Next Generation Technology Fund (en USD)		
United States Treasury	38 742 974	1,67
Japan Government Bond	14 164 939	0,61

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Republic of Austria Government Bond	7 372 748	0,31
NVIDIA Corp	5 445 564	0,23
Apple Inc	5 340 298	0,23
Microsoft Corp	4 941 434	0,21
Royal Bank of Canada	3 760 195	0,17
Philip Morris International Inc	3 372 382	0,14
TotalEnergies SE	3 327 082	0,14
Mastercard Inc	3 256 917	0,14

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Nutrition Fund (en USD)		
Sprouts Farmers Market Inc	1 114 395	0,99
Skechers USA Inc	1 047 746	0,93
Insméd Inc	1 047 745	0,93
MercadoLibre Inc	1 047 734	0,93
Medpace Holdings Inc	772 233	0,69
Five Below Inc	688 070	0,61
United States Treasury	455 190	0,41
ExlService Holdings Inc	372 386	0,33
Suncor Energy Inc	364 550	0,32
Repligen Corp	343 558	0,31

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Sustainable Energy Fund (en USD)		
United States Treasury	167 415 327	4,23
Japan Government Bond	43 323 332	1,11
French Republic Government Bond OAT	15 495 371	0,38
MercadoLibre Inc	15 178 950	0,38
Skechers USA Inc	15 098 170	0,38
Sprouts Farmers Market Inc	15 098 164	0,38
Insméd Inc	15 098 159	0,38
Medpace Holdings Inc	11 719 505	0,29
Republic of Austria Government Bond	10 185 672	0,25
Five Below Inc	9 915 184	0,25

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Sustainable Global Allocation Fund (en USD)		
Denmark Government Bond	4 026	0,01
French Republic Government Bond OAT	3 517	0,00
United States Treasury	2 291	0,00
Spain Government Bond	2 283	0,00
Norway Government Bond	1 543	0,00
International Bank for Reconstruction & Development	259	0,00
Finland Government Bond	210	0,00
United Kingdom Gilt	192	0,00
Ireland Government Bond	159	0,00
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2	0,00

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Sustainable Global Dynamic Equity Fund (en USD)		
MercadoLibre Inc	328 665	0,08
Skechers USA Inc	326 517	0,07
Insméd Inc	326 517	0,07
Sprouts Farmers Market Inc	326 517	0,07
Medpace Holdings Inc	244 044	0,06
Five Below Inc	214 428	0,05
United States Treasury	154 149	0,04
ExlService Holdings Inc	116 049	0,03
BAE Systems PLC	114 143	0,03
Microsoft Corp	114 143	0,03

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Sustainable Global Infrastructure Fund (en USD)		
Japan Government Bond	759 584	4,41
United States Treasury	462 023	2,68
United Kingdom Gilt	259 632	1,50
Republic of Austria Government Bond	177 324	1,04
Renesas Electronics Corp	151 833	0,88
Flutter Entertainment PLC	146 700	0,85
Taiyo Yuden Co Ltd	67 435	0,39
TechnoPro Holdings Inc	50 352	0,29
Ricoh Co Ltd	46 785	0,27
BayCurrent Inc	40 958	0,24

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (en CHF)		
Japan Government Bond	16 320 663	3,57
United States Treasury	12 761 707	2,78
French Republic Government Bond OAT	3 988 820	0,87
Republic of Austria Government Bond	2 298 371	0,51
Renesas Electronics Corp	1 967 061	0,43
Flutter Entertainment PLC	1 900 563	0,42
Microsoft Corp	1 404 736	0,31
NVIDIA Corp	924 610	0,20
Apple Inc	885 027	0,19
Repsol SA	881 433	0,19

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Systematic China Environmental Tech Fund (en USD)		
United States Treasury	105 095	0,50
Iberdrola SA	103 574	0,50
Lloyds Banking Group PLC	88 698	0,42
Industria de Diseno Textil SA	88 698	0,42
HSBC Holdings PLC	88 698	0,42
JPMorgan Chase & Co	88 697	0,42
Microsoft Corp	77 820	0,37
BAE Systems PLC	77 820	0,37
Lam Research Corp	77 820	0,37
Hermès International SCA	77 818	0,37

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Systematic Global Equity High Income Fund (en USD)		
United States Treasury	82 945 414	0,77
Japan Government Bond	27 344 291	0,26

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
United Kingdom Gilt	27 315 566	0,26
Microsoft Corp	23 236 813	0,21
BAE Systems PLC	19 958 742	0,18
Lam Research Corp	19 958 714	0,18
Hermes International SCA	19 958 089	0,18
Meta Platforms Inc	18 964 948	0,17
Iberdrola SA	18 399 684	0,17
Mercedes-Benz Group AG	10 772 306	0,10

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Systematic Global Income & Growth Fund (en USD)⁽⁴⁾		
United States Treasury	274 081	0,07
Microsoft Corp	202 950	0,06
BAE Systems PLC	202 950	0,06
Lam Research Corp	202 950	0,06
Hermes International SCA	202 944	0,06
French Republic Government Bond OAT	198 054	0,04
Meta Platforms Inc	192 823	0,05
Iberdrola SA	188 666	0,05
Japan Government Bond	180 024	0,05
Mercedes-Benz Group AG	109 538	0,03

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Systematic Global SmallCap Fund (en USD)⁽⁴⁾		
United States Treasury	23 893 418	5,54
Japan Government Bond	2 918 992	0,67
United Kingdom Gilt	2 426 199	0,56
Microsoft Corp	1 593 463	0,37
Sprouts Farmers Market Inc	1 467 635	0,34
MercadoLibre Inc	1 452 835	0,34
Insmed Inc	1 433 513	0,33
Skechers USA Inc	1 432 912	0,33
Medpace Holdings Inc	1 237 990	0,29
BAE Systems PLC	1 057 709	0,25

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
Systematic Multi Allocation Credit Fund (en USD)⁽⁴⁾		
United States Treasury	2 064 503	1,52
French Republic Government Bond OAT	320 960	0,23
Spain Government Bond	297 399	0,22
Denmark Government Bond	296 350	0,21
Japan Government Bond	282 345	0,23
United Kingdom Gilt	173 626	0,14
European Investment Bank	140 955	0,11
Province of Ontario Canada	137 099	0,09
Norway Government Bond	113 584	0,08
Inter-American Development Bank	69 290	0,04

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
United Kingdom Fund (en GBP)		
United States Treasury	92 084	0,05
Microsoft Corp	68 186	0,04
BAE Systems PLC	68 186	0,04
Lam Research Corp	68 186	0,04
Hermes International SCA	68 184	0,04
Meta Platforms Inc	64 783	0,04
Japan Government Bond	60 483	0,04
Iberdrola SA	59 174	0,04
Mercedes-Benz Group AG	36 802	0,02
Teleflex Inc	35 122	0,02

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
US Basic Value Fund (en USD)		
MercadoLibre Inc	6 319 141	0,77
Skechers USA Inc	6 309 030	0,77
Sprouts Farmers Market Inc	6 309 027	0,77
Insmed Inc	6 309 025	0,77
Medpace Holdings Inc	5 144 973	0,63
Five Below Inc	4 143 230	0,50
Japan Government Bond	3 136 682	0,40
Altria Group Inc	2 765 121	0,34
Mastercard Inc	2 520 970	0,31
ExlService Holdings Inc	2 242 333	0,27

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
US Dollar Bond Fund (en USD)		
United States Treasury	8 879 093	1,97
French Republic Government Bond OAT	1 215 572	0,29
Spain Government Bond	1 028 312	0,24
Denmark Government Bond	1 000 919	0,23
Apple Inc	616 382	0,14
Alphabet Inc	611 790	0,13
United Kingdom Gilt	601 394	0,13
AerCap Holdings NV	598 842	0,13
Meta Platforms Inc	598 826	0,13
Hewlett Packard Enterprise Co	553 646	0,12

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
US Dollar High Yield Bond Fund (en USD)		
United States Treasury	41 650 080	1,56
TechnipFMC PLC	33 991 607	1,27
Medpace Holdings Inc	33 722 692	1,26
Chewy Inc	33 712 803	1,26
Elastic NV	33 712 800	1,26
Veeva Systems Inc	33 712 768	1,26
ADT Inc	32 188 043	1,21
Spain Government Bond	21 520 438	0,81
nVent Electric PLC	13 806 823	0,52
Oddity Tech Ltd	13 423 704	0,50

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
US Dollar Short Duration Bond Fund (en USD)		
Alphabet Inc	4 925 897	0,37
NVIDIA Corp	4 857 146	0,36

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

United States Treasury	4 846 219	0,36
Microsoft Corp	4 831 693	0,36
United Kingdom Gilt	4 039 822	0,30
Charles Schwab Corp/The	2 892 913	0,21
Honeywell International Inc	2 881 554	0,21
Moody's Corp	2 869 378	0,21
Hasbro Inc	2 017 033	0,15
AT&T Inc	2 017 021	0,15

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
US Flexible Equity Fund (en USD)		
Skechers USA Inc	7 911 373	0,47
Sprouts Farmers Market Inc	7 911 369	0,47
Insmed Inc	7 911 367	0,47
MercadoLibre Inc	7 911 284	0,47
Medpace Holdings Inc	5 727 505	0,34
Five Below Inc	5 195 511	0,31
ExlService Holdings Inc	2 811 832	0,17
Suncor Energy Inc	2 752 664	0,16
Repligen Corp	2 594 156	0,15
Allison Transmission Holdings Inc	2 516 245	0,15

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
US Growth Fund (en USD)		
MercadoLibre Inc	1 048 885	0,22
Skechers USA Inc	1 037 271	0,22
Insmed Inc	1 037 270	0,22
Sprouts Farmers Market Inc	1 037 270	0,22
Medpace Holdings Inc	897 670	0,19
United States Treasury	832 871	0,18
Japan Government Bond	763 330	0,17
Altria Group Inc	702 554	0,15
Five Below Inc	681 191	0,14
BAE Systems PLC	616 719	0,13

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
US Mid-Cap Value Fund (en USD)		
United States Treasury	2 863 451	0,84
MercadoLibre Inc	2 565 706	0,76
Insmed Inc	2 562 270	0,76
Skechers USA Inc	2 560 445	0,76
Sprouts Farmers Market Inc	2 560 444	0,76
Medpace Holdings Inc	2 234 404	0,66
Japan Government Bond	2 122 903	0,63
Altria Group Inc	1 823 065	0,54
Five Below Inc	1 681 481	0,50
Mastercard Inc	1 642 713	0,49

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
US Sustainable Equity Fund (en USD)		
Republic of Austria Government Bond	24 568	0,34

Royal Bank of Canada	22 925	0,32
NVIDIA Corp	22 634	0,31
Apple Inc	21 994	0,30
Philip Morris International Inc	20 561	0,28
TotalEnergies SE	20 285	0,28
Vinci SA	19 729	0,27
Air Liquide SA	19 594	0,27
French Republic Government Bond OAT	14 850	0,20
Microsoft Corp	12 573	0,17

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
World Bond Fund (en USD)⁽⁴⁾		
United States Treasury	13 492 031	1,38
Spain Government Bond	8 611 713	0,90
French Republic Government Bond OAT	4 940 248	0,50
Denmark Government Bond	2 954 115	0,31
Kingdom of Belgium Government Bond	2 845 229	0,29
Republic of Austria Government Bond	2 359 880	0,25
United Kingdom Gilt	2 217 913	0,23
Japan Government Bond	2 050 169	0,21
Bpifrance SAGA	1 950 211	0,20
Province of Ontario Canada	1 507 270	0,16

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
World Energy Fund (en USD)		
NVIDIA Corp	15 329 728	0,87
Cisco Systems Inc	15 299 737	0,87
ROBLOX Corp	15 269 400	0,87
Sprouts Farmers Market Inc	15 269 398	0,87
CRH PLC	15 269 397	0,87
Primo Brands Corp	15 269 379	0,87
Newmont Corp	15 269 371	0,87
Arista Networks Inc	15 269 182	0,87
Deckers Outdoor Corp	15 069 433	0,86
Coca-Cola Co/The	13 531 103	0,77

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
World Financials Fund (en USD)		
United States Treasury	47 650 636	1,98
United Kingdom Gilt	12 157 465	0,50
MercadoLibre Inc	8 938 217	0,36
Sprouts Farmers Market Inc	8 906 794	0,36
Skechers USA Inc	8 904 871	0,36
Insmed Inc	8 904 864	0,36
Medpace Holdings Inc	6 697 886	0,27
Five Below Inc	5 847 956	0,24
ExlService Holdings Inc	3 164 937	0,13
Suncor Energy Inc	3 098 340	0,13

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
World Gold Fund (en USD)		
United States Treasury	32 128 903	0,45
Japan Government Bond	11 232 163	0,16
NVIDIA Corp	10 338 910	0,15
Apple Inc	8 993 144	0,13
Microsoft Corp	8 785 315	0,13
French Republic Government Bond CAT	8 192 755	0,12

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

United Kingdom Gilt	7 364 980	0,10
Repsol SA	6 254 120	0,09
Generali	6 137 294	0,09
Cisco Systems Inc	4 343 199	0,06

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
World Healthscience Fund (en USD)		
Sprouts Farmers Market Inc	11 860 258	0,10
MercadoLibre Inc	11 809 659	0,10
Insmed Inc	11 796 730	0,10
Skechers USA Inc	11 795 932	0,10
Medpace Holdings Inc	9 015 039	0,07
Five Below Inc	7 746 557	0,06
Royal Bank of Canada	6 034 252	0,05
NVIDIA Corp	5 628 264	0,05
Apple Inc	5 444 641	0,04
Republic of Austria Government Bond	4 589 336	0,04

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
World Mining Fund (en USD)		
United States Treasury	82 776 190	1,80
United Kingdom Gilt	35 090 639	0,76
Japan Government Bond	20 801 862	0,46
Microsoft Corp	5 937 913	0,13
Republic of Austria Government Bond	5 595 092	0,12
Lockheed Martin Corp	4 411 820	0,10
Intuit Inc	4 411 708	0,10
Hartford Insurance Group Inc/The	4 368 862	0,10
Renesas Electronics Corp	3 624 579	0,08
Exxon Mobil Corp	3 562 160	0,08

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
World Real Estate Securities Fund (en USD)		
Japan Government Bond	1 773 823	1,07
United States Treasury	991 804	0,59

United Kingdom Gilt	508 226	0,30
Republic of Austria Government Bond	423 416	0,26
Renesas Electronics Corp	338 798	0,20
Flutter Entertainment PLC	327 345	0,20
Microsoft Corp	309 819	0,19
HSBC Holdings PLC	236 582	0,14
Industria de Diseno Textil SA	235 925	0,14
Lloyds Banking Group PLC	235 352	0,14

Émetteur de la garantie non numéraire	Valeur	% de la VAN du Fonds
World Technology Fund (en USD)		
United States Treasury	169 117 836	1,25
Japan Government Bond	40 480 740	0,30
MercadoLibre Inc	23 799 298	0,17
Skechers USA Inc	23 691 408	0,17
Sprouts Farmers Market Inc	23 691 398	0,17
Insmed Inc	23 691 390	0,17
Medpace Holdings Inc	20 151 864	0,15
Five Below Inc	15 558 486	0,11
Altria Group Inc	14 365 618	0,11
Mastercard Inc	12 495 494	0,09

(2) Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

(4) Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

(5) La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Aucun titre reçu en garantie de la part d'un émetteur unique, en lien avec une gestion efficace de portefeuille et des transactions sur IFD négociés de gré à gré, n'a présenté de valeur supérieure à 20 % de la VAN de l'un des quelconques Compartiments respectifs à la date de clôture de l'exercice.

Aucun des Fonds n'a été intégralement couvert par des titres émis ou garantis par un État membre de l'UE à la date de clôture de l'exercice.

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité)

Le total des frais sur encours (« TFE ») correspond au total de tous les frais (en excluant les intérêts sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les frais de rendements négatifs sur actifs financiers, les frais d'opérations de dépositaire et les remboursements de frais) divisé par l'actif net moyen de la Société, exprimé en pourcentage. Toutes les données sont annualisées.

La commission de gestion peut être utilisée en partie pour payer la rémunération relative aux activités de distribution de la Société. Un remboursement peut être versé aux investisseurs institutionnels qui, d'un point de vue commercial, détiennent des actions de la Société pour des tiers.

Les TFE pour l'exercice allant du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025 sont les suivants :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
AI Innovation Fund⁽²⁾	Action de Catégorie A de capitalisation	1,820 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,820 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,820 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,070 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en HKD	1,000 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	1,000 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,000 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,320 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,730 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,050 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation	0,680 %
Asia Pacific Bond Fund⁽⁴⁾	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,222 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,232 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,729 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,724 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,729 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,569 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	0,571 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,070 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation	0,521 %
	Action de Catégorie ZI de distribution (S) (M) (G)	0,445 %
Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,426 %	
Asian Dragon Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,832 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,832 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,831 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,832 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,832 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	1,832 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,832 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,079 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,083 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,083 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	1,082 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,083 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,083 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,331 %
	Action de Catégorie I de distribution (A)	0,824 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,826 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,817 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en AUD	0,816 %
	Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,093 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,075 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Asian Growth Leaders Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,833 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,833 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,833 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,834 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,833 %
	Action de Catégorie D de distribution (M)	1,084 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,085 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,082 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	1,086 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,084 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,332 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,827 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q)	0,810 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,825 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,934 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en CHF	0,935 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	0,935 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en GBP	0,937 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en SGD	0,937 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,076 %
Asian High Yield Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (Q)	1,217 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,214 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en EUR	1,214 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en GBP	1,214 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en HKD	1,214 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en SGD	1,214 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	1,215 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,214 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,213 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,213 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,212 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,214 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,213 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,212 %
	Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,712 %
	Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,714 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	0,715 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,714 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,713 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,715 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	1,713 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,713 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,711 %
	Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G)	0,554 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,554 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,554 %
	Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	0,058 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,053 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Asian Multi-Asset Income Fund	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,670 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	1,670 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	1,670 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	1,670 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	1,670 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	1,670 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,670 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	1,670 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,670 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,670 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,780 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,030 %
Asian Sustainable Equity Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,860 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,050 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,360 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,790 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,100 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,630 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE	
Asian Tiger Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (D)	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M)	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en AUD	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en EUR	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en HKD	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en NZD	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en SGD	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CAD	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,212 %	
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,188 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,212 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,212 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,214 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,212 %	
	Action de Catégorie B de distribution (T)	2,234 %	
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,233 %	
	Action de Catégorie C de distribution (D)	2,461 %	
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,461 %	
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,714 %	
	Action de Catégorie D de distribution (M)	0,712 %	
	Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en HKD	0,713 %	
	Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en SGD	0,714 %	
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	0,713 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,711 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,712 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	0,712 %	
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,711 %	
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,711 %	
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,553 %	
	Action de Catégorie I de distribution (M)	0,552 %	
	Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	0,552 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,553 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,552 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SGD	0,552 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,552 %	
	Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,590 %	
	Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,618 %	
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,612 %	
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,587 %	
	Action de Catégorie X de distribution (M)	0,012 %	
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,053 %	
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,023 %	
	Brown To Green Materials Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,820 %
		Action de Catégorie AI de capitalisation	1,820 %
		Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,000 %
		Action de Catégorie E de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2,320 %
		Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,742 %
		Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,063 %
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,700 %		

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
China Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (M)	0,988 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en HKD	0,985 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	0,983 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	0,987 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	0,987 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	0,986 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	0,987 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	0,987 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	0,988 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	0,987 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,987 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en NZD	0,987 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	0,965 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,987 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	0,987 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	0,985 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,988 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	0,988 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	0,993 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,258 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,636 %
	Action de Catégorie D de distribution (M)	0,635 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	0,635 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	0,631 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	0,643 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,634 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	0,629 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,634 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,634 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q)	1,493 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,493 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,468 %
	Action de Catégorie I de distribution (M)	0,475 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	0,474 %
	Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G)	0,475 %
	Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	0,474 %
	Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	0,477 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,474 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,474 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,475 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	0,594 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	0,577 %
	Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,525 %
	Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,521 %
	Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,531 %
	Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,580 %
	Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	0,528 %
	Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	0,508 %
	Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,547 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,532 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,529 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,529 %
	Action de Catégorie X de distribution (M)	0,091 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,070 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	0,070 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
China Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,817 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,818 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,817 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,817 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,816 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,817 %
	Action de Catégorie A de capitalisation - HKD	1,817 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,817 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,819 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,063 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,070 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,070 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,069 %
	Action de Catégorie D de capitalisation - HKD	1,069 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	1,072 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,069 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,316 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,811 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,778 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,063 %
China Innovation Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,820 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,820 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,000 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	1,000 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,320 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,740 %
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,060 %	
China Multi-Asset Fund	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,800 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	1,800 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	1,800 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,800 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,300 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,840 %
Action de Catégorie X de capitalisation	0,090 %	
China Onshore Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en HKD	1,267 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	1,267 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,268 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,266 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,768 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,785 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,576 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,606 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,101 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,106 %
	Action de Catégorie ZI de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	0,434 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,484 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE	
Circular Economy Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,810 %	
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	1,810 %	
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,802 %	
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	1,810 %	
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	1,810 %	
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	1,810 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,809 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,810 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	1,810 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,810 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,810 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,810 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,810 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en NZD	1,810 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,810 %	
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,810 %	
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,060 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,990 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,990 %	
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,309 %	
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,730 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,730 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,730 %	
	Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,910 %	
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,910 %	
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,910 %	
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,050 %	
	Action de Catégorie Z de capitalisation	0,690 %	
	Climate Transition Multi-Asset Fund ⁽⁴⁾	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	1,510 %
		Action de Catégorie A de capitalisation	1,572 %
Action de Catégorie AI de capitalisation		1,571 %	
Action de Catégorie C de capitalisation		2,801 %	
Action de Catégorie D de capitalisation		1,000 %	
Action de Catégorie E de capitalisation		2,051 %	
Action de Catégorie I de capitalisation		0,769 %	
Action de Catégorie X de capitalisation		0,143 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Continental European Flexible Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,814 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,814 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,810 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,814 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,810 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,814 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,814 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,063 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,065 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,061 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,061 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,065 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	1,060 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,065 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,060 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,313 %
	Action de Catégorie I de distribution (A)	0,805 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,805 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,803 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,803 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,804 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,805 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,804 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,805 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,915 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	0,911 %
	Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,911 %
	Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,909 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,911 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,910 %
	Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,056 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,055 %
Developed Markets Sustainable Equity Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,810 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,940 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,940 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,310 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,680 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,680 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,050 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,050 %
Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,500 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Dynamic High Income Fund	Action de Catégorie A de distribution (C) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	1,770 %
	Action de Catégorie A de distribution (C)	1,772 %
	Action de Catégorie A de distribution (C) couverte en ZAR	1,768 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,765 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	1,765 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en EUR	1,770 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	1,765 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	1,766 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,765 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	1,765 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CHF	1,766 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	1,765 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	1,765 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,765 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	1,766 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,765 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,786 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,764 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,764 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	1,766 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,764 %
	Action de Catégorie AI de distribution (Q) couverte en EUR	1,766 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,762 %
	Action de Catégorie B de distribution (C)	2,789 %
	Action de Catégorie B de distribution (C) couverte en ZAR	2,768 %
	Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G)	2,783 %
	Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	2,762 %
	Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	2,766 %
	Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	2,766 %
	Action de Catégorie B de distribution (T)	2,787 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,781 %
	Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	2,766 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,016 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	1,016 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,015 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,023 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,015 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	2,264 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,263 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,263 %
	Action de Catégorie I de distribution (M) couverte en EUR	0,806 %
Action de Catégorie I de distribution (M) couverte en GBP	0,807 %	
Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G)	0,805 %	
Action de Catégorie I de capitalisation	0,824 %	
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	0,805 %	
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,805 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,061 %	
Emerging Europe Fund ⁽³⁾	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,078 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,078 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,078 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,080 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	1,078 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,078 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,078 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,075 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,078 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	1,038 %
	Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,070 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,070 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Emerging Markets Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,467 %
	Action de Catégorie A de distribution (D)	1,465 %
	Action de Catégorie A de distribution (M)	1,466 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,464 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	1,463 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	1,466 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	1,466 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,465 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	1,466 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	1,466 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,464 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,440 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,464 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,466 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,465 %
	Action de Catégorie AI de distribution (Q) couverte en EUR	1,465 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,467 %
	Action de Catégorie B de distribution (T)	2,444 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,443 %
	Action de Catégorie C de distribution (D)	2,710 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,710 %
	Action de Catégorie D de distribution (M)	0,867 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,866 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,865 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,866 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	1,965 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,965 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,965 %
	Action de Catégorie I de distribution (A)	0,707 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,665 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,669 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	0,706 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,706 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,703 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,659 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,681 %
	Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en CHF	0,057 %
	Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en EUR	0,027 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,057 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,057 %
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund ⁽⁴⁾	Action de Catégorie A de capitalisation	1,634 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,635 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,636 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,636 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,637 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,936 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,937 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,937 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	2,136 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,136 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,775 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,779 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,060 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,620 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,613 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,614 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,612 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,612 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,611 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,611 %
	Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,913 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	0,909 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	0,914 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,911 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,913 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	2,112 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,112 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,111 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) couverte en EUR	0,753 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	0,755 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,754 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	0,713 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,753 %
	Action de Catégorie SR de distribution (M)	0,790 %
	Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,790 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,790 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,790 %
Action de Catégorie X de capitalisation	0,054 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en JPY	0,054 %	
Emerging Markets Equity Income Fund	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	1,855 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,855 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	1,855 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	1,855 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,855 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	1,855 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	1,855 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	1,854 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,855 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,855 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,855 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,855 %
	Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G) couverte en EUR	1,860 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,855 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,106 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,107 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,105 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,107 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	2,354 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,354 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,845 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	0,867 %
	Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	0,057 %
Action de Catégorie X de capitalisation	0,099 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Emerging Markets Ex-China Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	1,868 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,865 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,866 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,867 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,116 %
	Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	3,116 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,123 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,123 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,118 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,366 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,367 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,827 %
	Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,077 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,069 %
Emerging Markets Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,855 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,855 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,855 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,855 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,103 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,107 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,108 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,354 %
	Action de Catégorie I de distribution (A)	0,843 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,846 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,846 %
	Action de Catégorie SI de capitalisation	0,743 %
Action de Catégorie X de capitalisation	0,097 %	
Emerging Markets Impact Bond Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,027 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,619 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,615 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,616 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,515 %
	Action de Catégorie I de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,457 %
	Action de Catégorie I de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,456 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,456 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,456 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,456 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,437 %
	Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	0,027 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,026 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,054 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,444 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,305 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,284 %
	Action de Catégorie A de distribution (D)	1,281 %
	Action de Catégorie A de distribution (M)	1,281 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en AUD	1,281 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,281 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	1,282 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,281 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	1,281 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	1,281 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,281 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,281 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,280 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,282 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,284 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	1,280 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,286 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,280 %
	Action de Catégorie AI de distribution (Q)	1,268 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,267 %
	Action de Catégorie C de distribution (D)	2,530 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,529 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	0,784 %
	Action de Catégorie D de distribution (M)	0,780 %
	Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en AUD	0,749 %
	Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,781 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,495 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,780 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,781 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,782 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	0,781 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	0,759 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,780 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	1,780 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,780 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,780 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q)	0,621 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,621 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,621 %
	Action de Catégorie S de distribution (M)	0,674 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,681 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	0,681 %
	Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,721 %
Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,704 %	
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,732 %	
Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,782 %	
Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en GBP	0,091 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,121 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	0,127 %	
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,840 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,031 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,031 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,338 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,772 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,772 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,083 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	0,097 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,083 %
Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,616 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund ⁽⁴⁾	Action de Catégorie A de capitalisation	1,720 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,720 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,720 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,720 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,970 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,970 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,970 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	2,220 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,220 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,810 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,810 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,060 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,460 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,300 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,300 %
ESG Emerging Markets Bond Fund ⁽⁴⁾	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	1,454 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,464 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,464 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,465 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,462 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,866 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,865 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,865 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,865 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,865 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	1,964 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,964 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,705 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,705 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en NOK	0,705 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,056 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,060 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,056 %
Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,545 %	
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund ⁽⁴⁾	Action de Catégorie A de capitalisation	1,287 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,293 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,289 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,286 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,807 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,782 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,783 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	1,783 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,782 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,628 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,596 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,123 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,530 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
ESG Global Conservative Income Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	1,272 %
	Action de Catégorie A de distribution (Y) (Q) (G)	1,270 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,268 %
	Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G)	1,270 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,269 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) (G)	0,788 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,785 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) (G)	1,769 %
	Action de Catégorie E de distribution (S) (M) (G)	1,769 %
	Action de Catégorie E de distribution (Y) (Q) (G)	1,770 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,769 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,547 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,031 %
	ESG Multi-Asset Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en SGD		1,542 %
Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD		1,542 %
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH		1,464 %
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en SGD		1,542 %
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD		1,544 %
Action de Catégorie A de capitalisation		1,546 %
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD		1,537 %
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD		1,542 %
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD		1,542 %
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en ZAR		1,542 %
Action de Catégorie AI de capitalisation		1,547 %
Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en USD		2,544 %
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en USD		2,560 %
Action de Catégorie C de capitalisation		2,796 %
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en USD		2,790 %
Action de Catégorie D de capitalisation		0,997 %
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD		0,992 %
Action de Catégorie E de capitalisation		2,046 %
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en USD	2,041 %	
Action de Catégorie I de capitalisation	0,788 %	
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,787 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Euro Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	0,970 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,970 %
	Action de Catégorie A de distribution (D)	0,969 %
	Action de Catégorie A de distribution (M)	0,968 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,969 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	0,968 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	0,966 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	0,968 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	0,969 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,218 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	0,620 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,620 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,620 %
	Action de Catégorie D de distribution (M)	0,619 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,620 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,621 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,616 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q)	1,468 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,468 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,459 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,448 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,372 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,459 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	0,459 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,459 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,458 %
	Action de Catégorie S de distribution (A)	0,521 %
	Action de Catégorie S de distribution (M)	0,509 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,521 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,519 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,519 %
Action de Catégorie X de capitalisation	0,060 %	
Euro Corporate Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (D)	1,012 %
	Action de Catégorie A de distribution (M)	1,012 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,011 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,011 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,011 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,011 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,011 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,011 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,261 %
	Action de Catégorie D de distribution (M)	0,612 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,612 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,612 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	0,468 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,612 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q)	1,511 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,511 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q)	0,452 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,452 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	0,422 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	0,427 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,452 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,511 %
	Action de Catégorie X de distribution (Q)	0,052 %
Action de Catégorie X de capitalisation	0,052 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Euro Flexible Income Bond Fund ⁽⁴⁾	Action de Catégorie A de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,220 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,220 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,215 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,220 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,720 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,720 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,720 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,691 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,720 %
	Action de Catégorie E de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,720 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,719 %
	Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,541 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,559 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,560 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	0,560 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,560 %
	Action de Catégorie X de distribution (M)	0,032 %
	Action de Catégorie X de distribution (Q)	0,060 %
	Action de Catégorie X de distribution (T)	0,032 %
	Action de Catégorie X de distribution (T) couverte en USD	0,032 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CHF	0,032 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	0,060 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en JPY	0,060 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SEK	0,060 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	0,038 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,389 %
Action de Catégorie ZI de capitalisation couverte en USD	0,406 %	
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 ⁽²⁾	Action de Catégorie A de distribution (Q)	0,769 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,769 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q)	0,470 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,469 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,470 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q)	1,169 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,169 %
Action de Catégorie I de capitalisation	0,360 %	
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 ⁽²⁾	Action de Catégorie A de distribution (Q)	0,767 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,767 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,467 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q)	1,170 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,170 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,357 %
Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 ⁽²⁾	Action de Catégorie A de distribution (Q)	0,661 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,662 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q)	0,366 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en CHF	0,373 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en USD	0,420 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,414 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,373 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,420 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q)	1,162 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,162 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q)	0,300 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,300 %
	Action de Catégorie K de distribution (Q)	1,162 %
	Action de Catégorie K de capitalisation	1,162 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027⁽¹⁾	Action de Catégorie A de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,667 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,667 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q)	0,417 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,418 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q)	1,067 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,067 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,300 %
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028⁽²⁾	Action de Catégorie A de distribution (Q)	0,663 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,663 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,413 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q)	1,164 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,164 %
	Action de Catégorie EI de distribution (Q)	1,164 %
	Action de Catégorie EI de capitalisation	1,164 %
Euro Reserve Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	0,549 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	0,549 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,349 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	0,798 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,054 %
Euro Short Duration Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,892 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,890 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,891 %
	Action de Catégorie A de distribution (D)	0,890 %
	Action de Catégorie A de distribution (M)	0,890 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,890 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	0,890 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	0,890 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	0,889 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,139 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,542 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,542 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,541 %
	Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,540 %
	Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,541 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,540 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,540 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,540 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,389 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q)	0,455 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,455 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	0,455 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,455 %
	Action de Catégorie S de distribution (A)	0,509 %
	Action de Catégorie S de distribution (M)	0,522 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,500 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	0,482 %
	Action de Catégorie SI de capitalisation	0,215 %
Action de Catégorie SI de capitalisation couverte en USD	0,213 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,045 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Euro-Markets Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,816 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,817 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,817 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,816 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,816 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,816 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,816 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,816 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,816 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,065 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	1,068 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,068 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,067 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	1,066 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,067 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,067 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,316 %
	Action de Catégorie I de distribution (A)	0,808 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,808 %
	Action de Catégorie S de distribution (A)	0,919 %
Action de Catégorie S de capitalisation	0,917 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,038 %	
European Equity Income Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	1,822 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	1,820 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en USD	1,819 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,820 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CAD	1,820 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	1,818 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	1,820 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en USD	1,820 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,821 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	1,821 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,823 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,821 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	1,821 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,820 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,820 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,820 %
	Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G)	1,819 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,820 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) (G)	1,073 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,073 %
	Action de Catégorie D de distribution (M) (G)	1,071 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,071 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,070 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,071 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	1,072 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,071 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,071 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,072 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) (G)	2,320 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,320 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) (G)	0,812 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,814 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,811 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,811 %
	Action de Catégorie SR de distribution (A) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,924 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,920 %
	Action de Catégorie X de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,065 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,063 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
European Equity Transition Fund ⁽⁴⁾	Action de Catégorie A de capitalisation	1,823 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,823 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,823 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,822 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,072 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,070 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,070 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,322 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,810 %
European Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,813 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en NZD	1,813 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,813 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,061 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,063 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,063 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	1,063 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,063 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,312 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,803 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,803 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,913 %
Action de Catégorie X de capitalisation	0,054 %	
European High Yield Bond Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,211 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,211 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,211 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	0,765 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,765 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,760 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q)	1,711 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,710 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,602 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,053 %
	Action de Catégorie Z de distribution (A)	0,465 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation	0,462 %
European Special Situations Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en USD	0,462 %
	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,818 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,819 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,817 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	1,815 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,815 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,818 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,817 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,818 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,068 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,069 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	1,068 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,318 %
	Action de Catégorie I de distribution (A)	0,831 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,809 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,062 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
European Sustainable Equity Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,810 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,810 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,990 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,310 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,730 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,050 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,550 %
European Value Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,812 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,811 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,813 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,813 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,811 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,811 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,059 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,063 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,062 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	1,065 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,310 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,802 %
	Action de Catégorie S de distribution (A)	0,914 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,054 %
FinTech Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,806 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,811 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,810 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,811 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,809 %
	Action de Catégorie C de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	3,057 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,993 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,997 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,993 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,993 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,309 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,309 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,707 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,733 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,732 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,055 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,695 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Fixed Income Global Opportunities Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,221 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	1,221 %
	Action de Catégorie A de distribution (D)	1,219 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	1,194 %
	Action de Catégorie A de distribution (M)	1,219 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q)	1,219 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en EUR	1,219 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en SGD	1,218 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,219 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	1,215 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,219 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,219 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,220 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,218 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,218 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,219 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	1,219 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	1,219 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,217 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,219 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,219 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,219 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,219 %
	Action de Catégorie C de distribution (D)	2,468 %
	Action de Catégorie C de distribution (Q)	2,468 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,468 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	0,722 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) couverte en CAD	0,722 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) couverte en EUR	0,722 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,722 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q)	0,719 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en CHF	0,720 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en EUR	0,719 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,719 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,719 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,719 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	0,720 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	0,719 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	0,719 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,718 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,718 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,718 %
	Action de Catégorie I de distribution (M) couverte en CAD	0,545 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q)	0,560 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en EUR	0,560 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en GBP	0,559 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) couverte en JPY	0,560 %
Action de Catégorie I de capitalisation	0,560 %	
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en AUD	0,559 %	
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	0,560 %	
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	0,560 %	
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,559 %	
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	0,559 %	
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,560 %	
Action de Catégorie J de distribution (M)	0,060 %	
Action de Catégorie S de distribution (A) couverte en EUR	0,622 %	
Action de Catégorie S de distribution (Q)	0,619 %	
Action de Catégorie S de capitalisation	0,619 %	
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en CHF	0,620 %	
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	0,619 %	
Action de Catégorie X de distribution (M)	0,020 %	
Action de Catégorie X de distribution (M) couverte en AUD	0,020 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
	Action de Catégorie X de distribution (M) couverte en EUR	0,017 %
	Action de Catégorie X de distribution (M) couverte en SGD	0,085 %
	Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en EUR	0,060 %
	Action de Catégorie X de distribution (Q) couverte en GBP	0,011 %
	Action de Catégorie X de distribution (T)	0,060 %
	Action de Catégorie X de distribution (T) couverte en SGD	0,085 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,060 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,060 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	0,060 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CHF	0,026 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,060 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	0,060 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SEK	0,028 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SGD	0,082 %
Future Of Transport Fund		
	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,813 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,810 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,811 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,811 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,811 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,811 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,059 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,992 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,992 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,992 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,310 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,310 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,696 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,732 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,732 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,054 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,692 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Global Allocation Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,779 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	1,779 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,781 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	1,783 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	1,779 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en EUR	1,778 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	1,780 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en JPY	1,773 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en SGD	1,774 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en ZAR	1,749 %
	Action de Catégorie A de distribution (Y) (Q) (G)	1,779 %
	Action de Catégorie A de distribution (Y) (Q) (G) couverte en AUD	1,766 %
	Action de Catégorie A de distribution (Y) (Q) (G) couverte en SGD	1,761 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,779 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,779 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,779 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,778 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,779 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,778 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,777 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	1,766 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	1,777 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,779 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,779 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,779 %
	Action de Catégorie B de distribution (T)	2,783 %
	Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en AUD	2,769 %
	Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en JPY	2,766 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,772 %
	Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	2,773 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,027 %
	Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	3,027 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	1,030 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) couverte en EUR	1,030 %
	Action de Catégorie D de distribution (T)	1,035 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,030 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	1,030 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,030 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,029 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	1,030 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	1,030 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	1,030 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,030 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,278 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,278 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en PLN	2,277 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,819 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,821 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SGD	0,821 %
	Action de Catégorie J de capitalisation	0,071 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,930 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	0,928 %
	Action de Catégorie X de distribution (A)	0,071 %
Action de Catégorie X de distribution (T)	0,041 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,071 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,071 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,092 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en JPY	0,070 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Global Bond Income Fund ⁽⁴⁾	Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	1,243 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	1,243 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,240 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	1,241 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	1,242 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,240 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,242 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	1,245 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en NZD	1,243 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	1,242 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,244 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	1,244 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en SGD	1,268 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,241 %
	Action de Catégorie AI de distribution (Q) couverte en EUR	1,241 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,241 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,243 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	0,748 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,741 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,753 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,739 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,739 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	1,740 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,739 %
	Action de Catégorie I de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	0,580 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,579 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	0,580 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,583 %
	Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	0,052 %
	Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	0,052 %
	Action de Catégorie X de distribution (T)	0,082 %
	Action de Catégorie X de distribution (T) couverte en HKD	0,080 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,082 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation	0,481 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	0,451 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	0,481 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,431 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation couverte en EUR	0,427 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Global Corporate Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	1,014 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	0,988 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en AUD	1,012 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en CAD	1,012 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en GBP	1,012 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en NZD	1,012 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q)	1,012 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,012 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	1,012 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	1,012 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,012 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,012 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	1,012 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,011 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,013 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	1,011 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en ZAR	1,012 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,011 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,012 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,012 %
	Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	2,005 %
	Action de Catégorie B de distribution (T)	2,013 %
	Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en ZAR	2,012 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,012 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en GBP	0,593 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,611 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,612 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,612 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,511 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,511 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,452 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,452 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	0,479 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,452 %
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,016 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,053 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,052 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NOK	0,053 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Global Equity Income Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	1,812 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en EUR	1,812 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en EUR	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en SGD	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	1,810 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,812 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,811 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,811 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,811 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,811 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	1,811 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,811 %
	Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G) couverte en EUR	1,811 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,811 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,812 %
	Action de Catégorie C de distribution (Q) (G)	3,059 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,059 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) (G)	1,062 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) (G)	1,062 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) couverte en EUR	1,062 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,061 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,061 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,061 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,062 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,062 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	1,062 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	1,061 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) (G)	2,310 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	2,310 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,310 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,310 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,802 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,802 %
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G)	0,914 %	
Action de Catégorie SR de capitalisation	0,903 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,014 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Global Government Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (D)	0,973 %
	Action de Catégorie A de distribution (D) couverte en EUR	0,973 %
	Action de Catégorie A de distribution (M)	0,973 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en EUR	0,968 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en GBP	0,973 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en HKD	0,971 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,973 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	0,974 %
	Action de Catégorie C de distribution (D)	2,221 %
	Action de Catégorie C de distribution (M)	2,205 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,222 %
	Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	2,222 %
	Action de Catégorie D de distribution (M)	0,623 %
	Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en EUR	0,016 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,623 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,623 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,472 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,472 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) couverte en EUR	0,464 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,463 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,463 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,052 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NOK	0,063 %
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en SEK	0,064 %	
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,063 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE	
Global High Yield Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (D) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,459 %	
	Action de Catégorie A de distribution (D) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M)	1,459 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en EUR	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (Q)	1,459 %	
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	1,459 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,460 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,459 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,459 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,458 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,457 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	1,457 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,457 %	
	Action de Catégorie AI de distribution (Q) couverte en EUR	1,457 %	
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,458 %	
	Action de Catégorie C de distribution (D)	2,708 %	
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,707 %	
	Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	2,706 %	
	Action de Catégorie D de distribution (M)	0,760 %	
	Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en EUR	0,759 %	
	Action de Catégorie D de distribution (Q) couverte en GBP	0,758 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,760 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,758 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,758 %	
	Action de Catégorie E de distribution (Q) couverte en EUR	1,957 %	
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,958 %	
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,957 %	
	Action de Catégorie I de distribution (M)	0,600 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,600 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	0,607 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,599 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,593 %	
	Action de Catégorie X de distribution (A) couverte en EUR	0,050 %	
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,051 %	
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,049 %	
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	0,063 %	
	Global Inflation Linked Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (M)	0,980 %
		Action de Catégorie A de distribution (T)	0,981 %
Action de Catégorie A de capitalisation		0,980 %	
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR		0,980 %	
Action de Catégorie C de distribution (M)		2,229 %	
Action de Catégorie C de capitalisation		2,228 %	
Action de Catégorie D de distribution (M)		0,620 %	
Action de Catégorie D de capitalisation		0,620 %	
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR		0,620 %	
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR		1,480 %	
Action de Catégorie I de capitalisation		0,460 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,031 %		

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Global Listed Infrastructure Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,820 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,000 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,740 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,740 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,060 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,060 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,620 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,360 %
Global Long-Horizon Equity Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,808 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,809 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,808 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,810 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,809 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,057 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,059 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,059 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,308 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,800 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,051 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,050 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Global Multi-Asset Income Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	1,784 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en CHF	1,777 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en EUR	1,778 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	1,780 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	1,780 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en AUD	1,774 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en SGD	1,774 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,775 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CAD	1,775 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	1,776 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en GBP	1,775 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	1,776 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,781 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CHF	1,764 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	1,775 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,775 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	1,772 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,775 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,779 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,774 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,774 %
	Action de Catégorie AI de distribution (Q) (G) couverte en EUR	1,776 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,778 %
	Action de Catégorie C de distribution (S) (M) (G)	3,029 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,029 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) (G) couverte en CHF	0,878 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) (G) couverte en EUR	0,879 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	0,882 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	0,874 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	0,859 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,881 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,875 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,875 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	2,274 %
	Action de Catégorie E de distribution (Y) (Q) (G) couverte en EUR	2,274 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,280 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,272 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) (G) couverte en EUR	0,671 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,672 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,672 %
	Action de Catégorie X de distribution (Q) (G) couverte en GBP	0,042 %
Action de Catégorie X de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	0,073 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,071 %	
Global Smaller Companies Fund ⁽²⁾	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,840 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,090 %
	Action de Catégorie E de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2,340 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,080 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,490 %
Global Unconstrained Equity Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,806 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,807 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,810 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,809 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,060 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,055 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,305 %
	Action de Catégorie SI de capitalisation	0,917 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,049 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Impact Bond Fund	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,972 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,556 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,482 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,380 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,074 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,044 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,488 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,313 %
India Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,866 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,866 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,118 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,115 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,115 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,363 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,855 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,104 %
Japan Flexible Equity Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,807 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	1,833 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	1,808 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,807 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,806 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,807 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	1,815 %
	Action de Catégorie B de distribution (T) couverte en USD	2,816 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,803 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,056 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,058 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,058 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,059 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,306 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,306 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,801 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,800 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,052 %
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,056 %	
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,808 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	1,828 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	1,820 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,808 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,808 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,806 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,056 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,060 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,060 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,057 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,307 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,799 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,820 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,054 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Latin American Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	2,078 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2,078 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	2,077 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	2,077 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	2,079 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	2,080 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	2,077 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	2,077 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,325 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	1,329 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,330 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,328 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,333 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,328 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	1,328 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	1,328 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,328 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,576 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	1,069 %
	Action de Catégorie J de capitalisation	0,070 %
Action de Catégorie X de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,040 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,071 %	
Multi-Theme Equity Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,493 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,486 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,493 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,741 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,794 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,794 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,993 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,056 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	0,057 %
Action de Catégorie Z de capitalisation	0,595 %	
MyMap Cautious Fund ⁽⁵⁾	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CAD	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	0,470 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,470 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	0,470 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	0,470 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	0,470 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	0,470 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,280 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,280 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,200 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,200 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	0,070 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
MyMap Growth Fund⁽⁵⁾	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CNH	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CAD	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en GBP	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD	0,470 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en USD	0,470 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,470 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	0,470 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	0,470 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	0,470 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	0,470 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	0,470 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	0,470 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,280 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,200 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	0,070 %
	MyMap Moderate Fund⁽⁵⁾	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD		0,470 %
Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en USD		0,470 %
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en AUD		0,470 %
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CAD		0,470 %
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH		0,470 %
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en GBP		0,470 %
Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en HKD		0,470 %
Action de Catégorie A de capitalisation		0,470 %
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD		0,470 %
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH		0,470 %
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD		0,470 %
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD		0,470 %
Action de Catégorie D de capitalisation		0,280 %
Action de Catégorie I de capitalisation		0,200 %
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,200 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	0,070 %	
Natural Resources Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	1,815 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	1,814 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	1,814 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,813 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,813 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,065 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,065 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	2,312 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,313 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) (G)	0,806 %
	Action de Catégorie S de distribution (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,984 %
	Action de Catégorie S de distribution (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,985 %
	Action de Catégorie S de distribution (Q) (G)	0,984 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,985 %
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,985 %
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,985 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Next Generation Health Care Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,820 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,820 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,820 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,820 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,000 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,000 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,320 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,740 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,740 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,060 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation	0,700 %
Next Generation Technology Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,815 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en NZD	1,811 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,810 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,814 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,812 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,060 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,992 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CNH	0,992 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,992 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	0,992 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,992 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,992 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,311 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,311 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,707 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,732 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,732 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,732 %
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,913 %
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,913 %
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,913 %
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,912 %
	Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,912 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,910 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,901 %
Action de Catégorie X de capitalisation	0,054 %	
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,693 %	
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,692 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Nutrition Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	1,818 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,787 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,818 %
	Action de Catégorie A de capitalisation - HKD	1,818 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,817 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,818 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	1,817 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,818 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,818 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,067 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) couverte en EUR	0,998 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,999 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,998 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,998 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	0,998 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,998 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,317 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,706 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,739 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,739 %
Action de Catégorie X de capitalisation	0,060 %	
Sustainable Energy Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,964 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,964 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,966 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,964 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,959 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CAD	1,961 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,959 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,958 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,960 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,959 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en NZD	1,959 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,960 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,964 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,212 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	1,216 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,216 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,216 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	1,210 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,464 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,458 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,959 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q)	0,954 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,954 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,954 %
	Action de Catégorie S de distribution (A)	1,016 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	1,016 %
Action de Catégorie X de distribution (T)	0,062 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,057 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,054 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Sustainable Global Allocation Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,600 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,600 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,600 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,600 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,950 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,950 %
	Action de Catégorie E de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2,100 %
	Action de Catégorie E de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	2,100 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,740 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,740 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,040 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,590 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,590 %
Sustainable Global Dynamic Equity Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,814 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,814 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,815 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,814 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,063 %
	Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	3,063 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	1,065 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,065 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,065 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,314 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,314 %
		Action de Catégorie I de capitalisation
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,032 %
Sustainable Global Infrastructure Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,583 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,584 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,991 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,084 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,690 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,126 %
		Action de Catégorie Z de capitalisation
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,811 %
	Action de Catégorie D de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,061 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,061 %
		Action de Catégorie I de capitalisation
Systematic China A-Share Opportunities Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,827 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,832 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,832 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,079 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,079 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,079 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,328 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,821 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,819 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,930 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation	0,920 %
		Action de Catégorie X de capitalisation
	Action de Catégorie Z de capitalisation	0,829 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Systematic China Environmental Tech Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,880 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,062 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,054 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,382 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,774 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,127 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation	0,883 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,595 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
Systematic Global Equity High Income Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) (G)	1,815 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) (G) couverte en CHF	1,799 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G)	1,811 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) couverte en EUR	1,794 %
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,795 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,795 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CAD	1,796 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	1,795 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en NZD	1,795 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	1,796 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,812 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en CHF	1,794 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en EUR	1,794 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,795 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	1,795 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,794 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,795 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,811 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,794 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,792 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	1,793 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,794 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,794 %
	Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	2,794 %
	Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G)	2,812 %
	Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	2,794 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,811 %
	Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	2,790 %
	Action de Catégorie C de distribution (Q) (G)	3,059 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,060 %
	Action de Catégorie C1 de distribution (Q) (G)	3,076 %
	Action de Catégorie C1 de distribution (Q) (G) couverte en EUR	3,127 %
	Action de Catégorie C1 de capitalisation	3,076 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) (G)	0,916 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) (G) couverte en CHF	0,900 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) (G)	0,912 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,896 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,896 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,895 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	0,913 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	0,896 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,895 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,912 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,896 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q)	2,313 %
	Action de Catégorie E de distribution (Q) (G) couverte en EUR	2,293 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,310 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,291 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) (G)	0,653 %
	Action de Catégorie I de distribution (M) (G)	0,652 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) (G)	0,652 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,652 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,652 %
Action de Catégorie I de capitalisation	0,656 %	
Action de Catégorie SR de distribution (S) (M) (G)	0,896 %	
Action de Catégorie SR de capitalisation	0,886 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,053 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE	
Systematic Global Income & Growth Fund ⁽⁴⁾	Action de Catégorie A de distribution (C)	1,770 %	
	Action de Catégorie A de distribution (C) couverte en ZAR	1,770 %	
	Action de Catégorie A de distribution (Q) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,770 %	
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,770 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en AUD	1,770 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en GBP	1,765 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	1,770 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,770 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	1,770 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	1,770 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	1,770 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	1,770 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,770 %	
	Action de Catégorie B de distribution (C)	2,770 %	
	Action de Catégorie B de distribution (C) couverte en ZAR	2,770 %	
	Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	2,770 %	
	Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G)	2,770 %	
	Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	2,770 %	
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,770 %	
	Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	2,770 %	
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	1,020 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,020 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,020 %	
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,270 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,810 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,810 %	
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,060 %	
	Action de Catégorie ZI de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,560 %	
	Systematic Global SmallCap Fund ⁽⁴⁾	Action de Catégorie A de capitalisation	1,823 %
		Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,824 %
		Action de Catégorie C de capitalisation	3,071 %
		Action de Catégorie D de capitalisation	1,075 %
		Action de Catégorie E de capitalisation	2,322 %
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		0,815 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP		0,067 %	
Systematic Multi Allocation Credit Fund ⁽⁴⁾	Action de Catégorie A de capitalisation	0,710 %	
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	0,710 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,410 %	
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,210 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,250 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en AUD	0,250 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,250 %	
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,037 %	
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,050 %	
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,050 %	
United Kingdom Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,811 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,811 %	
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,059 %	
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,062 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,061 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,061 %	
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,310 %	
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,802 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,802 %	
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,010 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
US Basic Value Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,808 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,808 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,809 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,808 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,809 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,808 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,808 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,056 %
	Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	3,056 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	1,060 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,060 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,059 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,059 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,307 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,308 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,800 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,058 %
US Dollar Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (D)	1,070 %
	Action de Catégorie A de distribution (M)	1,070 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,078 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,069 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,069 %
	Action de Catégorie B de distribution (T)	2,093 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,092 %
	Action de Catégorie C de distribution (D)	2,319 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,318 %
	Action de Catégorie D de distribution (M)	0,670 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,670 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,670 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,569 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q)	0,510 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,510 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,510 %
	Action de Catégorie X de distribution (Q)	0,031 %
Action de Catégorie X de capitalisation	0,060 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE	
US Dollar High Yield Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,460 %	
	Action de Catégorie A de distribution (D)	1,457 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M)	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en AUD	1,457 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en CAD	1,457 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en EUR	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en GBP	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en NZD	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en SGD	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en AUD	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,458 %	
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,457 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,457 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,457 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,457 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,457 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,457 %	
	Action de Catégorie B de distribution (R) (M) (G) couverte en ZAR	2,458 %	
	Action de Catégorie B de distribution (S) (M) (G) couverte en JPY	2,459 %	
	Action de Catégorie B de distribution (T)	2,458 %	
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,455 %	
	Action de Catégorie C de distribution (D)	2,706 %	
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,706 %	
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	0,761 %	
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,761 %	
	Action de Catégorie D de distribution (M)	0,759 %	
	Action de Catégorie D de distribution (M) couverte en SGD	0,759 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	0,758 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,758 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,758 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	0,755 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,758 %	
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,956 %	
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,957 %	
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,599 %	
	Action de Catégorie I de distribution (M)	0,598 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,598 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,599 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,599 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,583 %	
	Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,450 %	
	Action de Catégorie SR de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,450 %	
	Action de Catégorie SR de distribution (M) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,450 %	
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,450 %	
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,450 %	
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,450 %	
	Action de Catégorie X de distribution (S) (M) (G)	0,049 %	
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,049 %	
	US Dollar Reserve Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	0,543 %
		Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	0,543 %
		Action de Catégorie C de capitalisation	0,543 %
		Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	0,342 %
Action de Catégorie E de capitalisation		0,793 %	
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en GBP		0,793 %	
Action de Catégorie X de capitalisation		0,049 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
US Dollar Short Duration Bond Fund	Action de Catégorie A de distribution (D)	0,884 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) (G)	0,885 %
	Action de Catégorie A de distribution (M)	0,884 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en CNH	0,884 %
	Action de Catégorie A de distribution (M) couverte en SGD	0,884 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	0,883 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	0,882 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en SGD	0,884 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,884 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	0,884 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	0,850 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	0,884 %
	Action de Catégorie C de distribution (D)	2,133 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,133 %
	Action de Catégorie D de distribution (M)	0,535 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,534 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,534 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,383 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q)	0,450 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,449 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,449 %
	Action de Catégorie S de distribution (M)	0,488 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,490 %
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	0,506 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,050 %	
US Flexible Equity Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,807 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) couverte en EUR	1,808 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,808 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,807 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,806 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	1,808 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,807 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	1,809 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,808 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,807 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,056 %
	Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	3,056 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	1,058 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,059 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,059 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,058 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,307 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,307 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,798 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,798 %
Action de Catégorie X de capitalisation	0,049 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,061 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	0,020 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
US Government Mortgage Impact Fund	Action de Catégorie A de distribution (D)	0,967 %
	Action de Catégorie A de distribution (M)	0,968 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	0,967 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,993 %
	Action de Catégorie C de distribution (D)	2,215 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	2,217 %
	Action de Catégorie D de distribution (M)	0,618 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,616 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,467 %
	Action de Catégorie I de distribution (M)	0,412 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,453 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,457 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,454 %
	Action de Catégorie SR de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,500 %
	Action de Catégorie SR de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,528 %
	Action de Catégorie SR de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,526 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,482 %
	Action de Catégorie SR de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,528 %
	Action de Catégorie X de distribution (M)	0,029 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,345 %
Action de Catégorie ZI de capitalisation couverte en EUR	0,305 %	
US Growth Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,808 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,794 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,808 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,810 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,808 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,808 %
	Action de Catégorie B de distribution (T)	2,795 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,793 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,057 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	1,059 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,059 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,059 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,308 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,800 %
Action de Catégorie X de capitalisation	0,068 %	
US Mid-Cap Value Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,809 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,809 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,057 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,060 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,309 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,799 %
US Sustainable Equity Fund	Action de Catégorie A de capitalisation	1,810 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,990 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,990 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,310 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,730 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,730 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,050 %
	Action de Catégorie ZI de capitalisation	0,550 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
World Bond Fund ⁽⁴⁾	Action de Catégorie A de distribution (D)	1,021 %
	Action de Catégorie A de distribution (M)	1,021 %
	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	1,021 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,021 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,020 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,021 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,019 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,021 %
	Action de Catégorie C de distribution (D)	2,270 %
	Action de Catégorie D de distribution (M)	0,621 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	0,621 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,621 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	0,622 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,621 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	1,520 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) couverte en EUR	0,462 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,461 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	0,405 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,061 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CHF	0,060 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en DKK	0,033 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,061 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	0,061 %
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NOK	0,061 %	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	0,068 %	
World Energy Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	2,059 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2,058 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	2,059 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	2,058 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	2,058 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	2,058 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2,058 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	2,058 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	2,058 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	2,058 %
	Action de Catégorie B de distribution (T)	3,051 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	3,055 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,307 %
	Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	3,307 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	1,310 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,309 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,309 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,311 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,309 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,557 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,558 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,017 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	1,048 %
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1,049 %	
Action de Catégorie S de capitalisation	1,109 %	
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	1,109 %	
Action de Catégorie X de distribution (T)	0,048 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,051 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
World Financials Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,810 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,811 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,810 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,810 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,810 %
	Action de Catégorie B de distribution (T)	2,807 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,809 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,056 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,063 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,309 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,803 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,914 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	0,913 %
	Action de Catégorie X de distribution (T)	0,055 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,056 %
World Gold Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	2,083 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2,083 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	2,086 %
	Action de Catégorie A de distribution (T) couverte en CNH	2,056 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	2,083 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	2,078 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	2,080 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	2,060 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2,080 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	2,079 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	2,080 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	2,080 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2,083 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	2,082 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	2,077 %
	Action de Catégorie B de distribution (T)	3,085 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	3,088 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,332 %
	Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	3,328 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	1,334 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,334 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,331 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,330 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	1,331 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,331 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,583 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,579 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	1,075 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1,076 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	1,085 %
Action de Catégorie X de distribution (T)	0,074 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,076 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
World Healthscience Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,812 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,814 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,812 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,782 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,782 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,782 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	1,783 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,782 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,782 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,812 %
	Action de Catégorie B de distribution (T)	2,808 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,812 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,061 %
	Action de Catégorie D de distribution (A)	1,062 %
	Action de Catégorie D de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,063 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,062 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,033 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,312 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,282 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,802 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,802 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,803 %
	Action de Catégorie S de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,894 %
	Action de Catégorie S de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,893 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	0,913 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en CHF	0,925 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	0,883 %
	Action de Catégorie X de distribution (T)	0,053 %
Action de Catégorie X de capitalisation	0,053 %	

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
World Mining Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	2,065 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	2,065 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	2,067 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	2,065 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	2,066 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	2,065 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2,065 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	2,065 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	2,065 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	2,065 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	2,064 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	2,066 %
	Action de Catégorie B de distribution (T)	3,063 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	3,066 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,313 %
	Action de Catégorie C de capitalisation couverte en EUR	3,313 %
	Action de Catégorie D de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,316 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,317 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,316 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,316 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	1,318 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en SGD	1,316 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,316 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,564 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,564 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,056 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	1,056 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1,058 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,056 %
	Action de Catégorie S de capitalisation	1,116 %
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	1,116 %
	Action de Catégorie X de distribution (T)	0,061 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,059 %
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,029 %	
World Real Estate Securities Fund	Action de Catégorie A de distribution (R) (M) (G) couverte en CNH	1,820 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G)	1,820 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en HKD	1,814 %
	Action de Catégorie A de distribution (S) (M) (G) couverte en SGD	1,821 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,821 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,820 %
	Action de Catégorie D de distribution (S) (M) (G)	1,053 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,071 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,072 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,071 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,319 %
	Action de Catégorie X de distribution (Q)	0,059 %
	Action de Catégorie X de distribution (T)	0,060 %
	Action de Catégorie X de capitalisation	0,062 %
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,062 %

Annexe V – Total des frais sur encours (non audité) suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	TFE
World Technology Fund	Action de Catégorie A de distribution (A)	1,808 %
	Action de Catégorie A de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,808 %
	Action de Catégorie A de distribution (T)	1,809 %
	Action de Catégorie A de capitalisation	1,808 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	1,780 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,780 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	1,780 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,780 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,780 %
	Action de Catégorie AI de capitalisation	1,808 %
	Action de Catégorie B de distribution (T)	2,802 %
	Action de Catégorie B de capitalisation	2,809 %
	Action de Catégorie B de capitalisation couverte en JPY	2,770 %
	Action de Catégorie C de capitalisation	3,057 %
	Action de Catégorie D de capitalisation	1,059 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,030 %
	Action de Catégorie E de capitalisation	2,308 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,279 %
	Action de Catégorie I de distribution (A) de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,771 %
	Action de Catégorie I de distribution (Q) de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,799 %
	Action de Catégorie I de capitalisation	0,799 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	0,799 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,799 %
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,799 %	
Action de Catégorie X de distribution (T)	0,050 %	
Action de Catégorie X de capitalisation	0,050 %	

⁽²⁾ Compartiment lancé au cours de la période, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽³⁾ Compartiment suspendu, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁴⁾ Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

⁽⁵⁾ La dénomination et la devise de référence du Compartiment ont changé au cours de l'exercice, voir la Note 1 pour de plus amples informations.

Annexe VI – Informations en matière de durabilité (non auditées)

Glossaire et définitions clés

Les informations publiées dans le rapport périodique et présentées ci-dessous portent sur l'exercice clôturé le 31 août 2025, la « période de référence ». Les informations comparatives sont présentées pour l'exercice financier clôturé le 31 août 2024 et le 31 août 2023 (les « périodes de référence précédentes »).

Toutes les données présentées pour les investissements du Fonds et autres mesures quantitatives communiquées ont été calculées sur la base d'une moyenne de valeur des investissements négociés et détenus à chaque date de clôture trimestrielle au cours de la période de référence pour laquelle les Compartiments concernés répondaient aux critères des fonds relevant de l'Article 8 ou 9. Concernant les données mesurées avec des indicateurs de durabilité, le calcul de l'élément de mesure concerné porte sur les investissements pour lesquels les données ESG sous-jacentes sont disponibles et non sur l'ensemble des placements détenus par le Fonds.

Toutes ces données présentées ne sont pas auditées et ne sont ni certifiées par les commissaires aux comptes du Fonds ni révisées par une tierce partie.

Le terme « Actifs » sera réputé signifier la valeur totale des investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence. La valeur totale des investissements comprend les positions courtes nettes (y compris les positions courtes nettes détenues par le biais de produits dérivés). BlackRock a adopté une approche proportionnée s'agissant du calcul de l'alignement des investissements de ses compartiments sur la taxinomie. Ainsi, toute exposition obtenue au moyen d'instruments dérivés (en ce compris les positions longues et courtes) est exclue du calcul de la proportion des investissements d'un compartiment dans des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Les investissements incluront la trésorerie et les équivalents de trésorerie, comme définis à l'article 53 des normes techniques de réglementation prévues par le Règlement délégué (UE) 2022/1288. Cependant, les Principes comptables généralement reconnus au Luxembourg exigent que la trésorerie et les équivalents de trésorerie soient traités séparément. Par conséquent, il y aura une différence de présentation aux fins du rapport annuel dans son ensemble. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés sur la base de la date de règlement.

Investissements durables : BlackRock définit les Investissements durables comme des investissements réalisés dans des émetteurs de titres qui contribuent à un objectif environnemental ou social, qui ne causent de préjudice important à aucun de ces objectifs et qui appliquent des pratiques de bonne gouvernance. BlackRock utilise des cadres de durabilité pertinents pour déterminer l'alignement d'un investissement sur des objectifs environnementaux ou sociaux.

Principe consistant à ne pas causer de préjudice important (« DNSH » pour « Do no significant harm ») : l'évaluation réalisée par BlackRock pour déterminer si un investissement ne cause de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social dans le cadre du règlement SFDR. BlackRock a défini un ensemble de critères applicable à tous les Investissements durables dans le but d'évaluer si un investissement cause un préjudice important. Cet ensemble utilise des données externes ainsi que des informations fondamentales. Les investissements sont filtrés en fonction de ces critères à l'aide de contrôles fondés sur des systèmes et tout investissement considéré comme causant un préjudice important ne peut être qualifié d'Investissement durable.

Facteurs de durabilité : questions environnementales, sociales et de personnel, respect des droits de l'homme et lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Avertissement

Certaines des informations présentées ci-dessous (les « Informations ») ont été obtenues par BlackRock auprès de fournisseurs de données de marché (pouvant s'agir pour certains de Conseillers en investissement inscrits sous le régime de la loi Investment Advisers Act de 1940 ; individuellement désignés un « Fournisseur d'informations »), et ne sauraient être reproduites ou diffusées en tout ou partie sans autorisation écrite préalable dudit Fournisseur d'informations. Les Informations n'ont pas été soumises à la SEC américaine ou à quelque autre organisme de réglementation et n'ont pas reçu non plus leur approbation. Les Informations ne sauraient être utilisées pour la création de travaux dérivés quelconques ou en rapport avec elles, ni ne sauraient constituer une offre d'achat ou de vente, ou une promotion ou recommandation de valeurs mobilières, instruments ou produits financiers ou de stratégies de trading, ni ne sauraient être considérées comme une indication ou garantie de toute performance, analyse ou prévisions futures. Les Informations sont fournies « en l'état » et l'utilisateur de ces Informations assume l'intégralité du risque lié à l'usage qu'il pourrait en faire ou permettre d'en faire à autrui. Les Fournisseurs d'informations ne sauraient faire valoir et décline formellement toute garantie expresse ou implicite, ni ne sauraient être tenus responsables d'erreurs ou d'omissions dans les Informations, ou de dommages y rattachés. Les dispositions qui précèdent ne sauraient toutefois être exclues du champ d'application de la loi. Les Fournisseurs d'informations seront réputés être des bénéficiaires tiers eu égard aux conditions du présent paragraphe, et en droit de faire appliquer ces conditions à l'encontre de toute tierce partie.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

AI Innovation Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
AI Innovation Fund

Identifiant d'entité juridique :
529900MOGOJJXYJ9X115

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

AI Innovation Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

AI Innovation Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

¹Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

AI Innovation Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

S'agissant de la première période de référence pour laquelle les informations périodiques relatives aux produits financiers visées à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucun élément de comparaison n'est présenté.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

AI Innovation Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

AI Innovation Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nvidia Corp	Technologies de l'information	8,89 %	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	7,15 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Communications	6,93 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	6,30 %	États-Unis
Snowflake Inc	Technologies de l'information	4,33 %	États-Unis
Oracle Corp	Technologies de l'information	3,60 %	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	2,84 %	Taiwan (République de Chine)
Astera Labs Inc	Technologies de l'information	2,80 %	États-Unis
Cloudflare Inc Class A	Technologies de l'information	2,72 %	États-Unis
Softbank Group Corp	Communications	2,39 %	Japon
Fabrinet	Technologies de l'information	2,09 %	Thaïlande
Applovin Corp Class A	Technologies de l'information	2,09 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	2,02 %	États-Unis
Pure Storage Inc Class A	Technologies de l'information	2,00 %	États-Unis
Hitachi Ltd	Industries	1,97 %	Japon

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

AI Innovation Fund (suite)

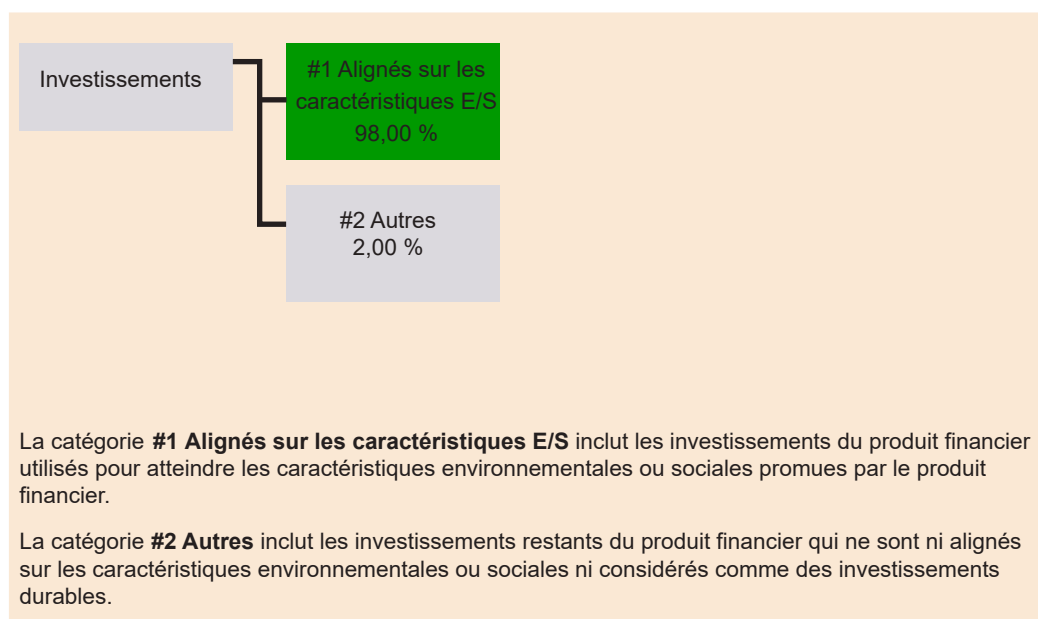


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,00 %	S/O ¹	S/O ¹
#2 Autres	2,00 %	S/O ¹	S/O ¹

¹Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

AI Innovation Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	32,97 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	29,10 %
Communications	Médias et divertissement	10,97 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	9,79 %
Industries	Biens d'équipement	4,13 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	2,59 %
Communications	Télécommunications	2,39 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,95 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,75 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

AI Innovation Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

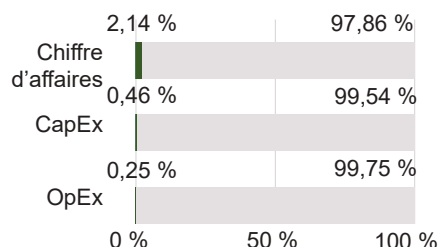
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

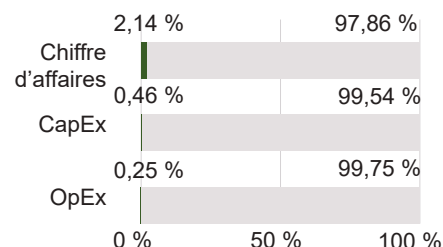
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,95 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

AI Innovation Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,14 %	0,46 %	0,25 %
Non alignés sur la taxinomie	97,86 %	99,54 %	99,75 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,14 %	0,46 %	0,25 %
Non alignés sur la taxinomie	97,86 %	99,54 %	99,75 %

Au cours de la période de référence, 0,05 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,14 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,06 %
Activités habilitantes	1,83 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

AI Innovation Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

AI Innovation Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Asia Pacific Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Asia Pacific Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300JZ0LV6GHH1FT27

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asia Pacific Bond Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Maintien des émissions de gaz à effet de serre (GES) absolues moyennes pondérées du Compartiment (à l'exclusion des obligations souveraines, des obligations vertes et des obligations durables), qui correspondent à l'estimation des émissions de gaz à effet de serre (niveaux 1 et 2), à un niveau 30 % inférieur à celui de l'indice iBoxx USD Asia-Pacific ex-Greater China Non-Sovereigns Investment Grade Capped Index (l'« Indice de Reporting ESG »)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asia Pacific Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asia Pacific Bond Fund (suite)

Maintien des émissions de gaz à effet de serre (GES) absolues moyennes pondérées du Compartiment (à l'exclusion des obligations souveraines, des obligations vertes et des obligations durables), qui correspondent à l'estimation des émissions de gaz à effet de serre (niveaux 1 et 2), à un niveau 30 % inférieur à celui de l'Indice de Reporting ESG	% de réduction de l'intensité des émissions de GES du portefeuille par rapport à l'Indice de Reporting ESG	71,52 %	S/O ¹	S/O ¹
--	--	---------	------------------	------------------

¹À compter du 6 mai 2025, le Compartiment n'est plus engagé à détenir des investissements durables. Par conséquent, les indicateurs de durabilité du Compartiment ont changé et les comparaisons avec les périodes précédentes pour cet indicateur de durabilité ne sont pas applicables.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asia Pacific Bond Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Maintien des émissions de gaz à effet de serre (GES) absolues moyennes pondérées du Compartiment (à l'exclusion des obligations souveraines, des obligations vertes et des obligations durables), qui correspondent à l'estimation des émissions de gaz à effet de serre (niveaux 1 et 2), à un niveau 30 % inférieur à celui de l'Indice de Reporting ESG
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asia Pacific Bond Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Hdfo Bank Ltd Regs 2079-12-31	Banque	1,02 %	Inde
Sarana Multi Infrastruktur (Perser Mtn Regs 2026-05-11	Titres d'entités liées à l'État	0,89 %	Indonésie
Adani International Container Term Regs 2031-02-16	Transports	0,85 %	Inde
Rural Electrification Corp Ltd Mtn Regs 2027-07-07	Titres d'entités liées à l'État	0,78 %	Inde
Minor International Pcl Regs 2079-12-31	Biens de consommation cycliques	0,77 %	Thaïlande
Cash Collateral Usd Xbarc 2049-12-31	Banque	0,73 %	États-Unis
Standard Chartered Plc Regs 2031-04-01	Banque	0,70 %	Royaume-Uni
Continuum Energy Pte Ltd Regs 2027-09-11	Énergie	0,70 %	Singapour
Standard Chartered Plc Regs 2032-06-29	Banque	0,66 %	Royaume-Uni
Summit Digital Infrastructure Pvt Regs 2031-08-12	Communications	0,66 %	Inde
Muang Thai Life Assurance Pcl Regs 2037-01-27	Assurance	0,63 %	Thaïlande
Bangkok Bank Public Co Ltd (Hong K Mtn Regs 2079-12-31	Banque	0,62 %	Hong Kong
Doosan Enerbility Co Ltd Regs 2026-07-17	Biens d'équipement	0,61 %	République de Corée (du Sud)
Macquarie Group Ltd Mtn Regs 2033-01-14	Banque	0,58 %	Australie
Indonésie (République d') 2033-03-12	Titres d'entités liées à l'État	0,58 %	Indonésie

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asia Pacific Bond Fund (suite)

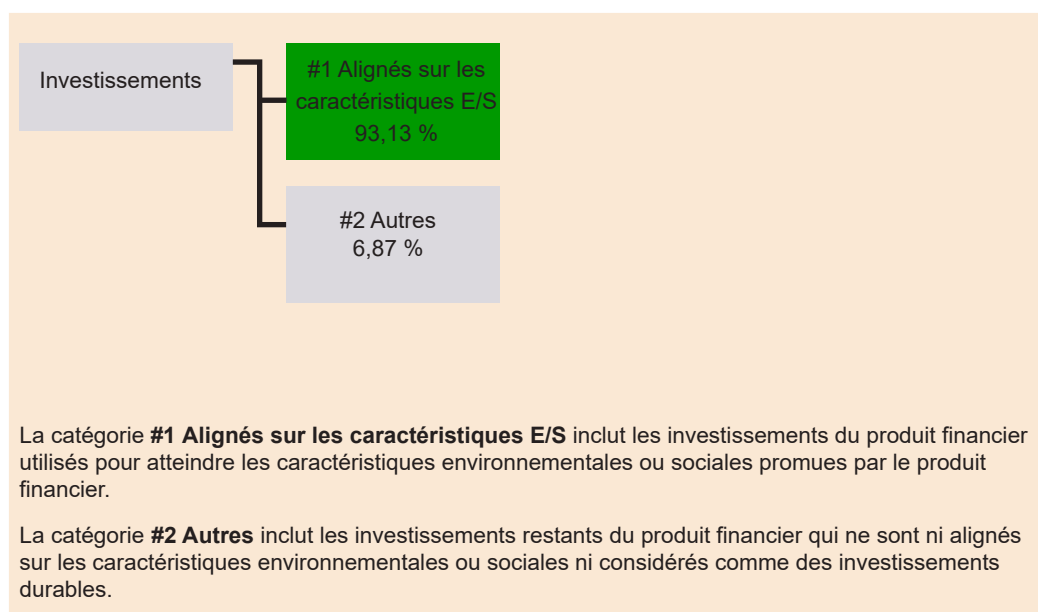


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	93,13 %	98,49 %	95,97 %
#2 Autres	6,87 %	1,51 %	4,03 %

À compter du 6 mai 2025, le Compartiment n'est plus engagé à détenir des investissements durables. Par conséquent, le tableau ci-dessus ne présente que les résultats du Compartiment pour les catégories « Alignés sur les caractéristiques E/S » et « Autres ».

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asia Pacific Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	27,59 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	17,69 %
Securitized	ABS	4,92 %
Sociétés financières	Sociétés financières	4,77 %
Assurance	Assurance-vie	4,09 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	4,08 %
Électricité	Électricité	3,98 %
Finance Autres	Finance Autres	3,63 %
Industries – Autres	Industries – Autres	2,64 %
Communications	Wireless	2,09 %
Transports	Services de transport	2,07 %
Technologie	Technologie	1,99 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	1,90 %
Énergie	Indépendants	1,27 %
Énergie	Systèmes intégrés	1,16 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	1,10 %
Biens de consommation cycliques	Hébergement	1,09 %
Courtage/Actif	Courtage/Actif	1,09 %
Gestionnaires/Bourses	Gestionnaires/Bourses	1,09 %
Communications	Réseaux filaires	1,09 %
Énergie	Raffinage	0,58 %
Énergie	Transport et stockage	0,24 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : services d'exploitation pétrolière ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asia Pacific Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

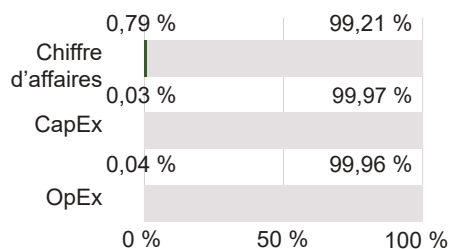
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

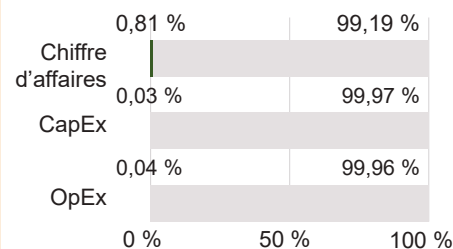
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 95,66 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asia Pacific Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,79 %	0,03 %	0,04 %
Non alignés sur la taxinomie	99,21 %	99,97 %	99,96 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,81 %	0,03 %	0,04 %
Non alignés sur la taxinomie	99,19 %	99,97 %	99,96 %

Au cours de la période de référence, 4,34 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,79 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,12 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,79 %	0,74 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asia Pacific Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprennent les instruments dérivés, les liquidités et les quasi-liquidités, ainsi que les valeurs mobilières à revenu fixe (également dénommées titres de créance) émis par des États du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asia Pacific Bond Fund (suite)



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Asian Sustainable Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Asian Sustainable Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493001IS0X9SBX98411

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 48,99 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'indice MSCI AC Asia ex Japan Index (l'« Indice »)

Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice

Investissement dans des investissements durables

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés

Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (« GSS »)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs n'ayant pas obtenu une notation égale ou supérieure à B telle que définie par les Notations ESG d'évaluation de la valeur intangible de MSCI ou un autre fournisseur de données ESG tiers équivalent

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	48,99 %	50,99 %	52,75 %
Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à celle de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment A ¹	Notation ESG du Compartiment A ¹	Notation ESG du Compartiment A ¹
Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	81,61 %	52,95 %	63,53 %
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations GSS détenues par le Compartiment	0,02 %	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs n'ayant pas une notation B ou supérieure telle que définie par les Notations ESG d'évaluation de la valeur intangible de MSCI ou par un autre fournisseur de données ESG tiers équivalent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence, après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice.

² À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'Indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 48,99 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :
 (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou
 (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements dans des obligations GSS
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements dans des obligations GSS
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	7,25 %	Taiwan (République de Chine)
Tencent Holdings Ltd	Communications	6,12 %	Chine
BLK ICS USD LEAF Agency DIST	Finances	3,91 %	Irlande
Sk Hynix Inc	Technologies de l'information	3,25 %	Corée (du Sud), République de
Alibaba Group Holding Ltd	Consommation discrétionnaire	2,57 %	Hong Kong
China Merchants Bank Ltd A	Finances	2,32 %	Chine
Ping An Insurance (Group) Co Of Ch	Finances	2,20 %	Chine
Samsung Electronics Non Voting Pre	Technologies de l'information	2,10 %	Corée (du Sud), République de
Wiwynn Corporation Corp	Technologies de l'information	2,10 %	Taiwan (République de Chine)
Mahindra And Mahindra Reg S Gdr Lt	Consommation discrétionnaire	2,04 %	Inde
Singapore Telecommunications Ltd	Communications	2,02 %	Singapour
Contemporary Amperex Technology Lt	Industries	2,01 %	Chine
Bank Of The Philippine Islands	Finances	1,95 %	Philippines
Cognizant Technology Solutions Cor	Technologies de l'information	1,94 %	États-Unis
Kb Financial Group Inc	Finances	1,89 %	Corée (du Sud), République de

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)

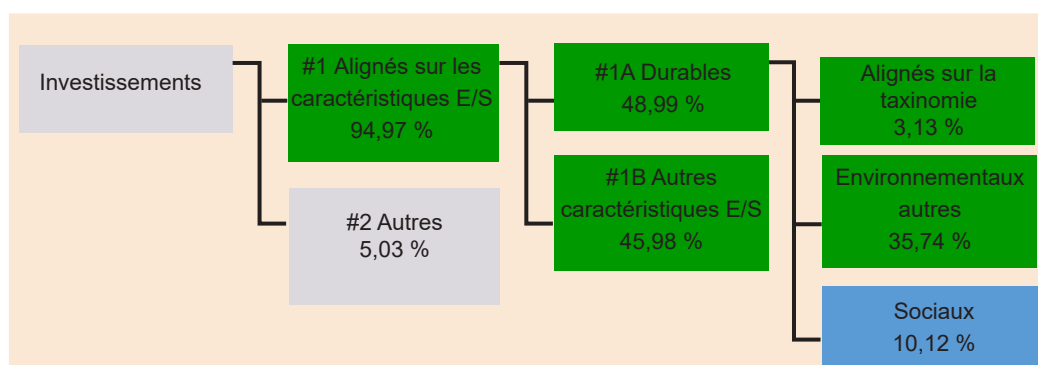


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	94,97 %	94,11 %	94,44 %
#2 Autres	5,03 %	5,89 %	5,56 %
#1A Durables	48,99 %	50,99 %	52,75 %
#1B Autres caractéristiques E/S	45,98 %	43,11 %	41,69 %
Les activités alignées sur la taxinomie	3,13 %	4,40 %	0,00 %
Environnementaux autres	35,74 %	32,18 %	34,10 %
Sociaux	10,12 %	14,42 %	18,65 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	16,90 %
Finances	Banques	13,60 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	13,08 %
Communications	Médias et divertissement	10,92 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	7,85 %
Communications	Télécommunications	4,39 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	4,32 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	3,55 %
Industries	Biens d'équipement	3,46 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	3,35 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	2,57 %
Industries	Transports	2,48 %
Finances	Assurance	2,20 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,36 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	1,30 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	1,26 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,03 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

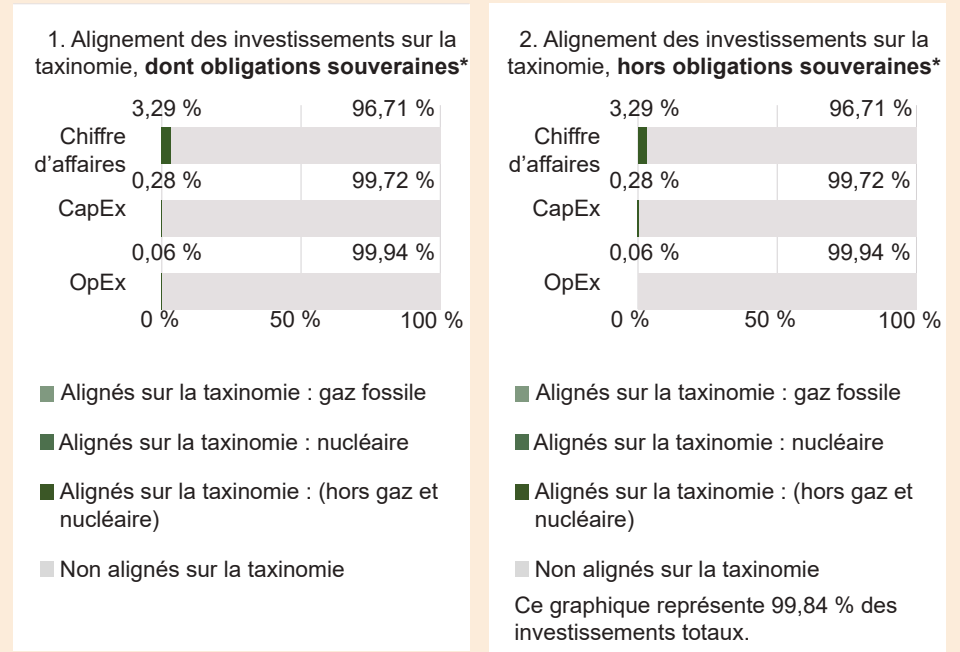
Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,29 %	0,28 %	0,06 %
Non alignés sur la taxinomie	96,71 %	99,72 %	99,94 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,29 %	0,28 %	0,06 %
Non alignés sur la taxinomie	96,71 %	99,72 %	99,94 %

Au cours de la période de référence, 0,16 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	3,26 %
Adaptation au changement climatique	0,03 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,08 %
Activités habilitantes	3,14 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	3,29 %	4,40 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 35,74 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 10,12 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Asian Sustainable Equity Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Brown to Green Materials Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Brown to Green Materials Fund

Identifiant d'entité juridique :
529900LYRM65RB7W2C49

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 58,10 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Brown to Green Materials Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Maintien d'au moins 80 % des actifs du Compartiment dans des investissements alignés sur les critères de la méthodologie d'« Évaluation de la transition » de BlackRock

Investissement dans des investissements durables

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs impliqués dans des activités liées aux armes controversées

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Brown to Green Materials Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	58,10 %	48,40 %	50,90 %
Maintien d'au moins 80 % des actifs du Compartiment dans des investissements alignés sur les critères de la méthodologie d'« Évaluation de la transition » de BlackRock	% d'investissements réalisés dans le thème des matériaux de transition	86,94 %	95,43 %	97,00 %
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs impliqués dans des activités liées aux armes controversées	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

¹À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'Indice de référence de transition climatique de l'UE. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Brown to Green Materials Fund (suite)

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 58,10 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

(i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Brown to Green Materials Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Maintien d'au moins 80 % des actifs du Compartiment dans des investissements alignés sur les critères de la méthodologie d'« Évaluation de la transition » de BlackRock
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Maintien d'au moins 80 % des actifs du Compartiment dans des investissements alignés sur les critères de la méthodologie d'« Évaluation de la transition » de BlackRock
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs impliqués dans des activités liées aux armes controversées

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Brown to Green Materials Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Linde Plc	Matériaux	5,44 %	Royaume-Uni
Lair Liquide Societe Anonyme Pour	Matériaux	5,23 %	France
Crh Public Limited Plc	Matériaux	4,40 %	Irlande
Holcim Ltd Ag	Matériaux	3,84 %	Suisse
Ecolab Inc	Matériaux	3,63 %	États-Unis
Eastman Chemical	Matériaux	3,50 %	États-Unis
Orica Ltd	Matériaux	3,23 %	Australie
Sgs Sa	Industries	2,98 %	Suisse
BLK ICS USD LEAF Agency DIST	Finances	2,92 %	Irlande
Owens Corning	Industries	2,89 %	États-Unis
Compagnie De Saint Gobain Sa	Industries	2,78 %	France
Epiroc Class A	Industries	2,52 %	Suède
Danieli	Industries	2,40 %	Italie
Cameco Corp	Énergie	2,38 %	Canada
Norsk Hydro	Matériaux	2,23 %	Norvège

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Brown to Green Materials Fund (suite)

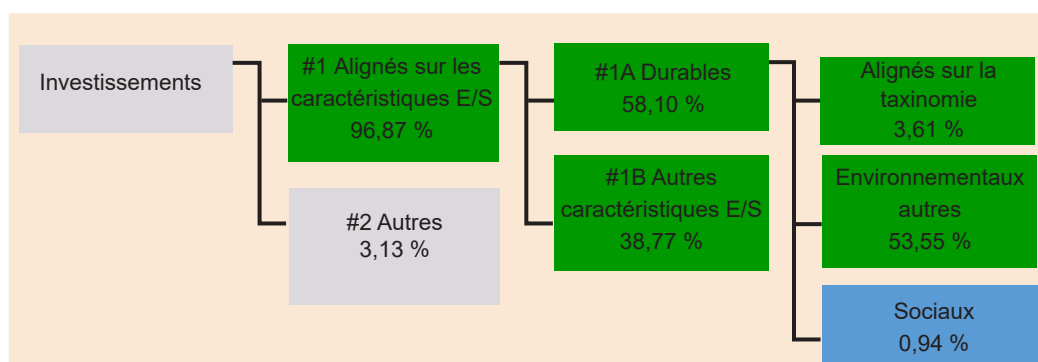


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	96,87 %	97,13 %	97,01 %
#2 Autres	3,13 %	2,87 %	2,99 %
#1A Durables	58,10 %	48,40 %	50,90 %
#1B Autres caractéristiques E/S	38,77 %	48,72 %	46,11 %
Les activités alignées sur la taxinomie	3,61 %	3,45 %	0,00 %
Environnementaux autres	53,55 %	41,02 %	47,16 %
Sociaux	0,94 %	3,93 %	3,74 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Brown to Green Materials Fund (suite)

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Matériaux	Matériaux	71,95 %
Industries	Biens d'équipement	18,89 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	2,98 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	2,38 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Brown to Green Materials Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

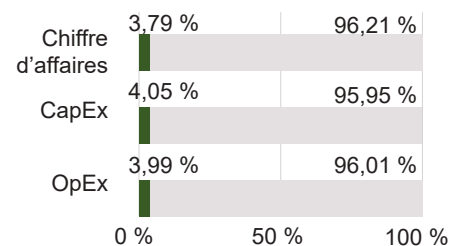
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

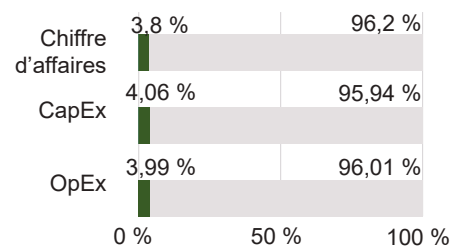
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 ■ Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
 ■ Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 ■ Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
 ■ Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,90 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Brown to Green Materials Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,79 %	4,05 %	3,99 %
Non alignés sur la taxinomie	96,21 %	95,95 %	96,01 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,80 %	4,06 %	3,99 %
Non alignés sur la taxinomie	96,20 %	95,94 %	96,01 %

Au cours de la période de référence, 0,10 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	3,79 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	1,71 %
Activités habilitantes	2,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	3,79 %	3,55 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Brown to Green Materials Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 53,55 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 0,94 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Brown to Green Materials Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

China Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
China Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300835EE70C7CKG16

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs de Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Tencent Holdings Ltd	Communications	9,61 %	Chine
Alibaba Group Holding Ltd	Consommation discrétionnaire	7,81 %	Hong Kong
BLK ICS USD LEAF Agency DIST	Finances	6,59 %	Irlande
Xiaomi Corp	Technologies de l'information	5,98 %	Chine
China Construction Bank Corp H	Finances	5,88 %	Chine
Meituan	Consommation discrétionnaire	3,49 %	Chine
Ping An Insurance (Group) Co Of Ch	Finances	3,18 %	Chine
Prosus Nv Class N	Consommation discrétionnaire	2,94 %	Pays-Bas
Netease Inc	Communications	2,39 %	Chine
Contemporary Amperex Technology Lt	Industries	2,32 %	Chine
China Merchants Bank Ltd H	Finances	1,80 %	Chine
Byd Ltd H	Consommation discrétionnaire	1,71 %	Chine
Pdd Holdings Ads Inc	Consommation discrétionnaire	1,71 %	Irlande
Ke Holdings Adr Representing Inc	Immobilier	1,60 %	Chine
iShares Gold Trust Etf-C	Matériaux	1,59 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Fund (suite)

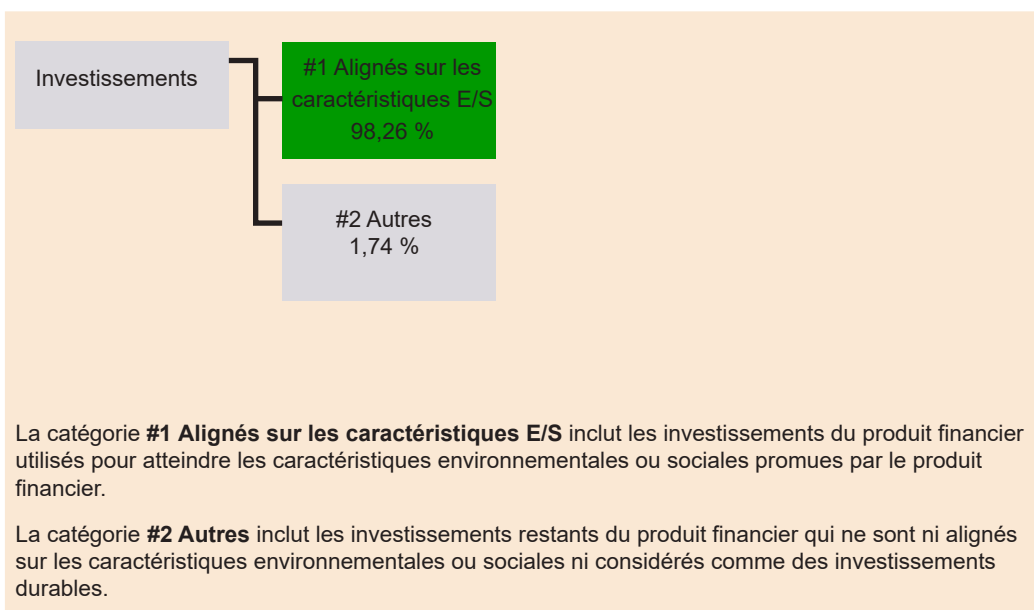


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,26 %	96,38 %	98,75 %
#2 Autres	1,74 %	3,62 %	1,25 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	15,78 %
Communications	Médias et divertissement	14,71 %
Finances	Banques	11,65 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	9,95 %
Industries	Biens d'équipement	7,83 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	6,23 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	5,60 %
Matériaux	Matériaux	4,48 %
Finances	Assurance	3,63 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	3,58 %
Finances	Services financiers	3,51 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	2,74 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	2,64 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	1,99 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	1,29 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,24 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

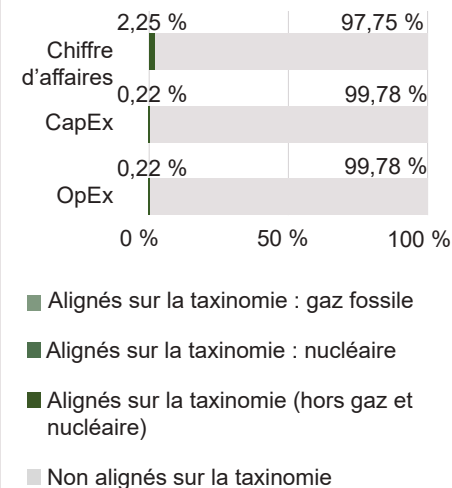
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

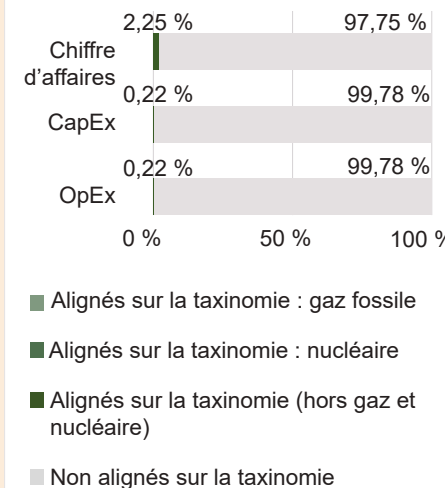
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 99,81 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,25 %	0,22 %	0,22 %
Non alignés sur la taxinomie	97,75 %	99,78 %	99,78 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,25 %	0,22 %	0,22 %
Non alignés sur la taxinomie	97,75 %	99,78 %	99,78 %

Au cours de la période de référence, 0,19 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,24 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	2,22 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	2,25 %	2,00 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

China Impact Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
China Impact Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493007HPC5SZWZ17R10

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui **Non**

<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ % <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 97,21 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Impact Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Placement dans des investissements durables

Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'indice MSCI China All Share 10/40 Index (l'« Indice »)

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs impliqués dans la production et la vente au détail de produits alcoolisés

Exclusion des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent Exclusion des émetteurs impliqués dans la production d'armes conventionnelles

Exclusion des sociétés ayant des réserves de pétrole, de schiste bitumineux, de sables pétrolifères, de charbon, de charbon thermique ou de sables bitumineux

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Impact Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	97,21 %	95,64 %	91,27 %
Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	81,20 %	84,83 %	54,20 %
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Impact Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs impliqués dans la production et la vente au détail de produits alcoolisés	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs impliqués dans la production d'armes conventionnelles	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des sociétés ayant des réserves de pétrole, de schiste bitumineux, de sables pétrolifères, de charbon, de charbon thermique ou de sables bitumineux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Le Compartiment a été clôturé le 24 octobre 2024 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus au 30 septembre 2024, qui correspondent à la dernière déclaration de fin de mois préparée avant la dissolution.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 97,21 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Impact Fund (suite)

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :
(i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Impact Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des sociétés ayant des réserves de pétrole, de schiste bitumineux, de sables pétrolifères, de charbon, de charbon thermique ou de sables bitumineux
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Impact Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Contemporary Amperex Technology Lt	Industries	7,60 %	Chine
Sungrow Power Supply Ltd A	Industries	7,55 %	Chine
China Yangtze Power Ltd A	Services aux collectivités	6,00 %	Chine
China Water Affairs Group Ltd	Services aux collectivités	5,82 %	Hong Kong
Delta Electronics Inc	Technologies de l'information	5,05 %	Taiwan (République de Chine)
Nari Technology Ltd A	Industries	4,48 %	Chine
Zhejiang Sanhua Intelligent Contro	Industries	4,38 %	Chine
Merida Industry Ltd	Consommation discrétionnaire	4,17 %	Taiwan (République de Chine)
Shenzhen Transsion Holdings Ltd A	Technologies de l'information	4,10 %	Chine
Hongfa Technology Ltd A	Industries	3,57 %	Chine
Flat Glass Group Ltd H	Technologies de l'information	3,35 %	Chine
Jiangsu Zhongtian Technology Ltd A	Industries	3,32 %	Chine
Aier Eye Hospital Group Ltd A	Soins de santé	3,23 %	Chine
Kanzhun American Depository Shares	Communications	3,21 %	Chine
Zhejiang Weixing New Building Mate	Industries	3,16 %	Chine

Le Compartiment a été clôturé le 24 octobre 2024 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus au 30 septembre 2024, qui correspondent à la dernière déclaration de fin de mois préparée avant la dissolution.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Impact Fund (suite)

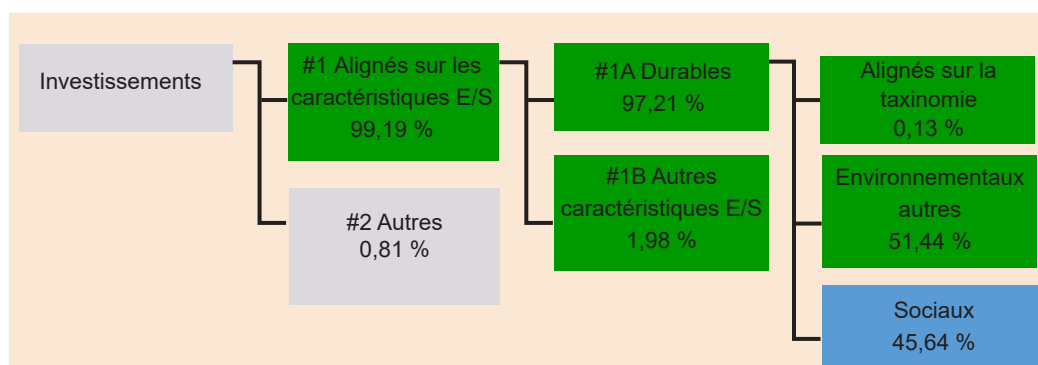


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,19 %	96,88 %	S/O ¹
#2 Autres	0,81 %	3,12 %	S/O ¹
#1A Durables	97,21 %	95,64 %	91,27 %
#1B Autres caractéristiques E/S	1,98 %	1,23 %	8,73 %
Les activités alignées sur la taxinomie	0,13 %	16,18 %	0,00 %
Environnementaux autres	51,44 %	39,19 %	48,26 %
Sociaux	45,64 %	40,27 %	43,01 %

¹À compter du 26 octobre 2023, le Compartiment relève de l'article 8 et non plus de l'article 9. Par conséquent, aucune comparaison n'est présentée.

Le Compartiment a été clôturé le 24 octobre 2024 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus au 30 septembre 2024, qui correspondent à la dernière déclaration de fin de mois préparée avant la dissolution.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Impact Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	35,32 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	11,82 %
Matériaux	Matériaux	11,42 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologiques	9,15 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	6,00 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	5,46 %
Finances	Banques	4,42 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	4,17 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	3,35 %
Communications	Médias et divertissement	3,21 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	1,87 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,54 %
Finances	Services financiers	1,50 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Le Compartiment a été clôturé le 24 octobre 2024 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus au 30 septembre 2024, qui correspondent à la dernière déclaration de fin de mois préparée avant la dissolution.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Impact Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

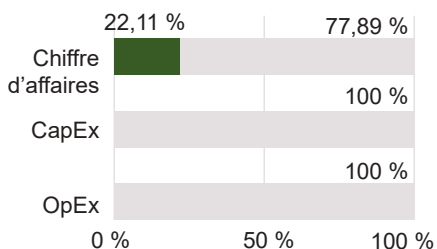
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

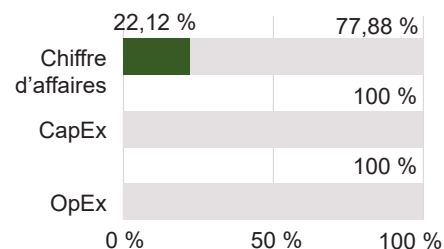
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,95 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Impact Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	22,11 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	77,89 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	22,12 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	77,88 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 0,04 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	22,11 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	21,07 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	22,11 %	16,18 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Impact Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 51,44 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 45,64 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Impact Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

China Innovation Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
China Innovation Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300LRPLM6J4CVQV44

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Innovation Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Innovation Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Innovation Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs de Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Innovation Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Innovation Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Tencent Holdings Ltd	Communications	8,84 %	Chine
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	7,63 %	Taïwan (République de Chine)
Accton Technology Corp	Technologies de l'information	4,02 %	Taiwan (République de Chine)
Alibaba Group Holding Ltd	Consommation discrétionnaire	3,32 %	Hong Kong
Trip.Com Group Ltd	Consommation discrétionnaire	3,19 %	Singapour
Sk Hynix Inc	Technologies de l'information	2,63 %	République de Corée (du Sud)
Ememory Technology Inc	Technologies de l'information	2,49 %	Taïwan (République de Chine)
Contemporary Amperex Technology Lt	Industries	2,44 %	Chine
Lotes Ltd	Technologies de l'information	2,30 %	Taïwan (République de Chine)
Bizlink Holding Inc	Industries	2,23 %	Taiwan (République de Chine)
Alchip Technologies Ltd	Technologies de l'information	2,16 %	Taïwan (République de Chine)
Xiaomi Corp	Technologies de l'information	2,16 %	Chine
Sony Group Adr Representing Corp	Consommation discrétionnaire	2,13 %	Japon
E Ink Holdings Inc	Technologies de l'information	1,93 %	Taïwan (République de Chine)
Hitachi Ltd	Industries	1,81 %	Japon

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Innovation Fund (suite)

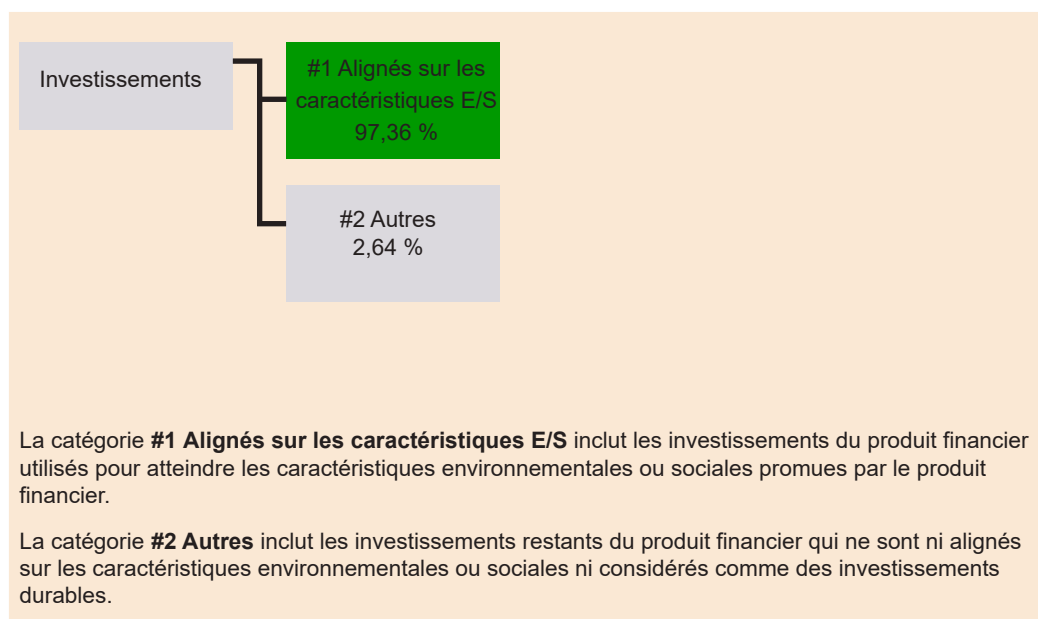


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,36 %	98,21 %	98,03 %
#2 Autres	2,64 %	1,79 %	1,97 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Innovation Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	20,79 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologiques	17,44 %
Communications	Médias et divertissement	15,14 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	10,88 %
Industries	Biens d'équipement	10,34 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	6,18 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	5,65 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	4,31 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	2,36 %
Finances	Services financiers	1,20 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	1,17 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Innovation Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

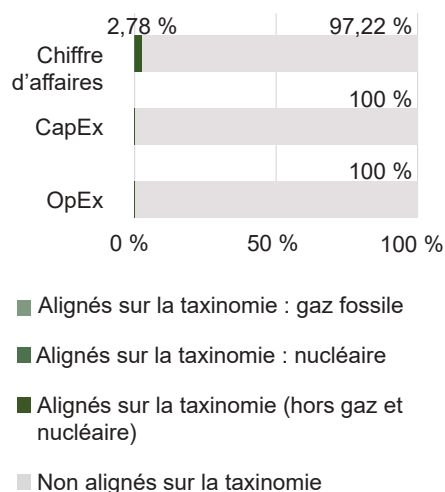
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
 - Dans l'énergie nucléaire
- Non

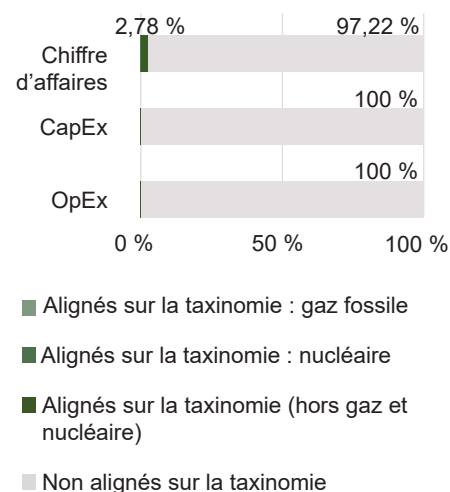
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 99,95 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Innovation Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,78 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	97,22 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,78 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	97,22 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 0,05 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,78 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	2,78 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	2,78 %	1,60 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Innovation Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Innovation Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

China Multi-Asset Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
China Multi-Asset Fund

Identifiant d'entité juridique :
529900OA8MFVQWXPHV58

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Multi-Asset Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif et qui n'adoptent pas les filtres d'exclusion ESG uniquement comme politique ESG ou, dans le cas d'expositions aux obligations d'État, qui suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG dont le statut est aligné sur le règlement SFDR, en particulier avec les exigences énoncées à l'article 8 ou à l'article 9 du règlement SFDR

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Multi-Asset Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents et des stratégies d'investissement qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif (comme indiqué ci-dessus)	% des participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents	81,86 %	81,01 %	76,63 %
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Multi-Asset Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
---	------------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Multi-Asset Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Multi-Asset Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK ICS Us Treas Agency Acc	Fonds communs de placement / Organismes de placement collectif	17,92 %	Irlande
BGF China Onshore Bnd Fd X2 Us H	Fonds communs de placement / Organismes de placement collectif	17,84 %	Luxembourg
Amundi Msci China Esg Selection Ex	ETF	9,06 %	Luxembourg
BGF Systematic China Environ X2Us	Fonds communs de placement / Organismes de placement collectif	8,34 %	Luxembourg
Tencent Holdings Ltd	Communications	5,21 %	Chine
Alibaba Group Holding Ltd	Consommation discrétionnaire	2,61 %	Hong Kong
China Construction Bank Corp H	Finances	1,66 %	Chine
Meituan	Consommation discrétionnaire	1,10 %	Chine
Ping An Insurance (Group) Co Of Ch	Finances	1,06 %	Chine
Contemporary Amperex Technology Lt	Industries	1,00 %	Chine
Huatai Securities Ltd A	Finances	0,92 %	Chine
Ping An Insurance (Group) Of China	Finances	0,92 %	Chine
Byd Ltd A	Consommation discrétionnaire	0,90 %	Chine
Xiaomi Corp	Technologies de l'information	0,86 %	Chine
Shandong Nanshan Aluminium Ltd A	Matériaux	0,77 %	Chine

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Multi-Asset Fund (suite)

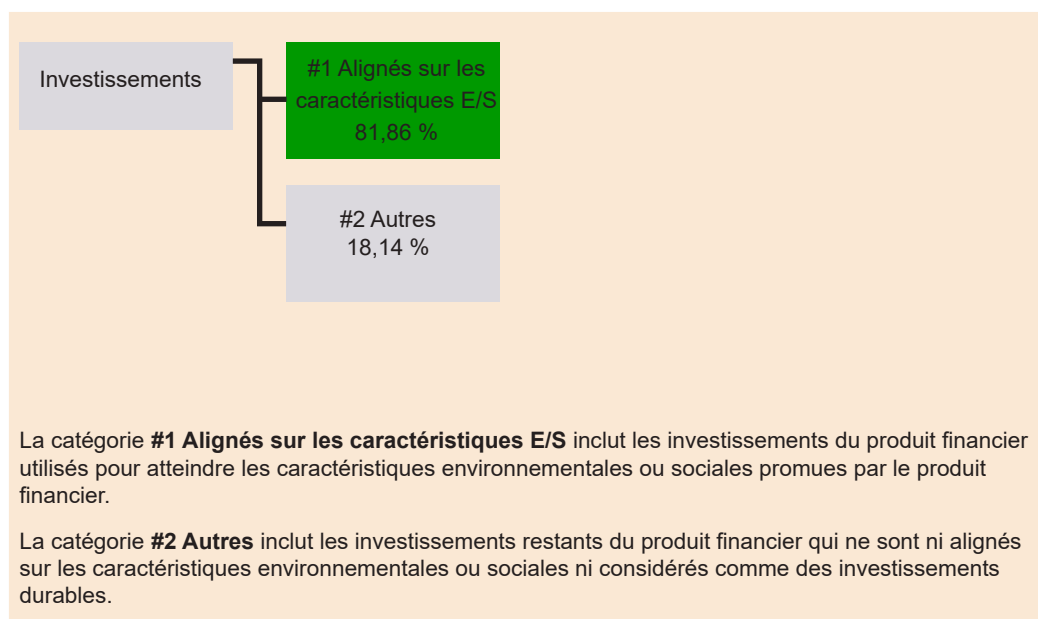


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	81,86 %	81,01 %	76,63 %
#2 Autres	18,14 %	18,99 %	23,37 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Multi-Asset Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Banques	10,82 %
Communications	Médias et divertissement	10,12 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	6,92 %
Industries	Biens d'équipement	6,75 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	6,73 %
Finances	Services financiers	4,43 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologiques	4,24 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	2,88 %
Matériaux	Matériaux	2,86 %
Bons du Trésor	Bons du Trésor	2,64 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	2,49 %
Industries	Transports	2,43 %
Finances	Assurance	2,34 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	2,10 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,81 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,72 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	1,48 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	1,40 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,45 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,24 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,05 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,02 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,00 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %

Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Global Industry Classification Standard) : raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Multi-Asset Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

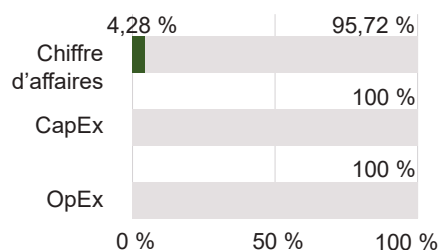
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

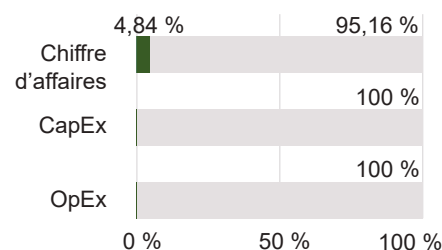
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 ■ Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
 ■ Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 ■ Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
 ■ Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 88,98 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Multi-Asset Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	4,28 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	95,72 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	4,84 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	95,16 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 11,02 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	4,28 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	4,11 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	4,28 %	5,47 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Multi-Asset Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 30 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Multi-Asset Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

China Onshore Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
China Onshore Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300Q3DMBDT56WEZ03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,52 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Onshore Bond Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Investissement dans des investissements durables

Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Onshore Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	23,83 %	25,05 %	18,96 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	29,52 %	28,16 %	24,86 %
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Onshore Bond Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 29,52 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables ; ou
- (iv) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Onshore Bond Fund (suite)

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Onshore Bond Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Chengdu Rail Transit Group Co Ltd Mtn 2079-12-31	Biens de consommation cycliques	3,46 %	Chine
China Merchants Commerce Financial 2027-08-22	Industries – Autres	2,99 %	Chine
China Construction Bank Corp 2034-07-08	Titres d'entités liées à l'État	2,91 %	Chine
Gf Securities Co Ltd 2028-06-05	Courtage/Actif Gestionnaires/Bourses	1,75 %	Chine
Dbz Bank China Ltd Regs 2031-03-24	Banque	1,71 %	Chine
Bank Of Ningbo Co Ltd 2031-06-07	Banque	1,71 %	Chine
Huatai Securities Co Ltd 2026-01-29	Courtage/Actif Gestionnaires/Bourses	1,70 %	Chine
China Gezhouba Group Ltd 2026-06-14	Biens de consommation cycliques	1,68 %	Chine
China Merchants Group Ltd Mtn 2079-12-31	Titres d'entités liées à l'État	1,67 %	Chine
Shudao Investment Group Co Ltd Mtn 2079-12-31	Transports	1,67 %	Chine
Huadian New Energy Group Corp Ltd 2025-09-07	Électricité	1,67 %	Chine
China Merchants Expressway Network Mtn 2079-12-31	Transports	1,66 %	Chine
Huafa 2024 I Company Ltd Regs 2079-12-31	Titres d'entités liées à l'État	1,43 %	Îles Vierges britanniques
Bank Of China Ltd 2034-04-08	Titres d'entités liées à l'État	1,27 %	Chine
Guosen Securities Co Ltd 2025-07-13	Courtage/Actif Gestionnaires/Bourses	1,27 %	Chine

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Onshore Bond Fund (suite)

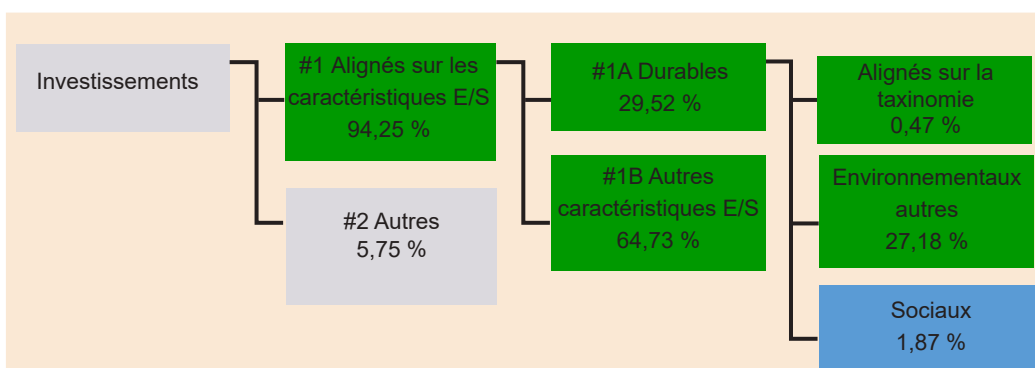


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	94,25 %	86,24 %	89,09 %
#2 Autres	5,75 %	13,76 %	10,91 %
#1A Durables	29,52 %	28,16 %	24,86 %
#1B Autres caractéristiques E/S	64,73 %	58,08 %	64,23 %
Les activités alignées sur la taxinomie	0,47 %	2,09 %	0,00 %
Environnementaux autres	27,18 %	24,41 %	23,23 %
Sociaux	1,87 %	1,65 %	1,63 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Onshore Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	22,63 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	18,94 %
Biens de consommation cycliques	Construction résidentielle	8,53 %
Finance Autres	Finance Autres	7,61 %
Courtage/Actif	Courtage/Actif	6,56 %
Gestionnaires/Bourses	Gestionnaires/Bourses	
Titres d'entités liées à l'État	Autorité locale	6,10 %
Transports	Services de transport	5,02 %
Industries – Autres	Industries – Autres	3,98 %
Bons du Trésor	Bons du Trésor	3,63 %
Électricité	Électricité	3,42 %
Sociétés financières	Sociétés financières	3,14 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,31 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,00 %

Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes indépendants, transport et stockage, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Onshore Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

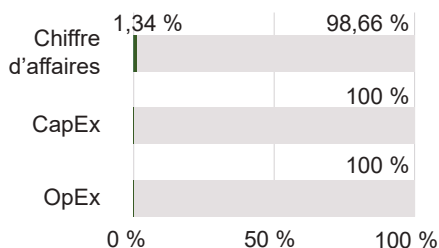
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

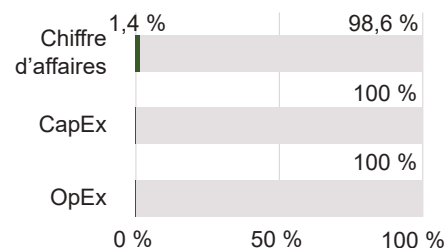
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 ■ Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
 ■ Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 ■ Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
 ■ Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 96,26 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Onshore Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,34 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	98,66 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,40 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	98,60 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 3,74 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,34 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,49 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	1,34 %	4,04 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Onshore Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 27,18 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 1,87 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

China Onshore Bond Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Circular Economy Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Circular Economy Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300DE2JONQNR75

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 94,04 %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 1,71 %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Circular Economy Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le tableau suivant répertorie les objectifs d'investissement durable qui ont été promus par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces objectifs d'investissement durable sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces objectifs d'investissement durable.

Objectifs de durabilité promus par le Compartiment

Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'indice MSCI All Countries World après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice

Investissement dans des investissements durables

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs impliqués dans la culture et/ou la production de tabac

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (GSS)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Circular Economy Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les objectifs d'investissement durable du Compartiment sont atteints, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	95,75 %	97,17 %	94,16 %
Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'indice MSCI All Countries World après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment : AA ¹	Notation ESG du Compartiment : AA ¹	Notation ESG du Compartiment : AA ¹
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Circular Economy Fund (suite)

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs impliqués dans la culture et/ou la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs réputés avoir violé les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations vertes, sociales et durables détenues par le Compartiment	0,01 %	S/O ²	S/O ²

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence, après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice.

² À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Circular Economy Fund (suite)

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

BlackRock a élaboré un ensemble de critères applicables à tous les investissements durables afin d'évaluer si un investissement cause un préjudice important, en se référant à l'ensemble des principales incidences négatives (« PIN ») obligatoires. Ces critères portent sur des facteurs de durabilité tels que l'exposition des sociétés dans lesquelles le produit financier investit aux énergies fossiles, les violations des normes internationales, les pratiques commerciales néfastes pour l'environnement et les armes controversées. Les investissements sont soumis à ces critères à l'aide de contrôles basés sur le système et tout investissement considéré comme causant un préjudice important n'est pas considéré comme un investissement durable. BlackRock évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon BlackRock, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexactes ou non à jour.

Les PIN suivantes sont prises en compte dans le cadre du processus consistant à « ne pas causer de préjudice important » :

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité

Émissions de gaz à effet de serre (GES) (Niveaux 1, 2 et 3)

Empreinte carbone

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable

Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique

Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité

Rejets dans l'eau

Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes

Mixité au sein des organes de gouvernance

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

Intensité de GES (Émetteurs souverains et supranationaux)

Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (Émetteurs souverains et supranationaux)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Circular Economy Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays I
Republic Services Inc	Industries	5,76 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	4,76 %	États-Unis
Coca Cola Europacific Partners Plc	Biens de consommation de base	4,34 %	Royaume-Uni
Smurfit Westrock Plc	Matériaux	3,98 %	Irlande
Owens Corning	Industries	3,65 %	États-Unis
Graphic Packaging Holding	Matériaux	3,20 %	États-Unis
Schneider Electric	Industries	3,08 %	France
Xylem Inc	Industries	3,01 %	États-Unis
BLK ICS USD LEAF Agency DIST	Finances	2,95 %	Irlande
Crh Public Limited Plc	Matériaux	2,94 %	Irlande
Ecolab Inc	Matériaux	2,59 %	États-Unis
Tjx Inc	Consommation discrétionnaire	2,52 %	États-Unis
Waste Connections Inc	Industries	2,51 %	États-Unis
Industria De Diseno Textil Inditex	Consommation discrétionnaire	2,42 %	Espagne
Pandora	Consommation discrétionnaire	2,40 %	Danemark

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Circular Economy Fund (suite)

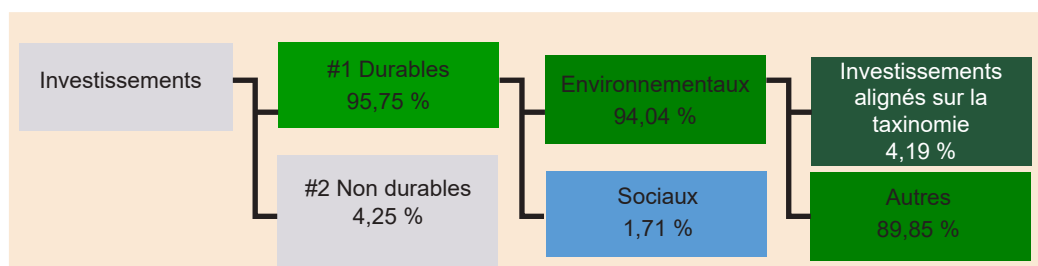


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Durables** couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie **#2 Non durables** inclut les investissements non considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
Les activités alignées sur la taxinomie	4,19 %	3,74 %	0,00 %
Autres	89,85 %	87,93 %	85,55 %
Environnementaux	94,04 %	91,67 %	85,55 %
Sociaux	1,71 %	5,50 %	8,61 %
#1 Durables	95,75 %	97,17 %	94,16 %
#2 Non durables	4,25 %	2,83 %	5,84 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Circular Economy Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Matériaux	Matériaux	22,65 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	19,41 %
Industries	Biens d'équipement	19,27 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	7,64 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	5,97 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	4,69 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	4,34 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologiques	3,69 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	2,95 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	1,98 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	1,60 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	1,53 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Circular Economy Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 4,19 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

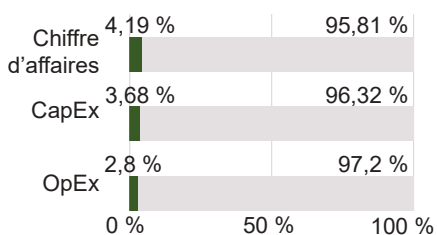
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
 - Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

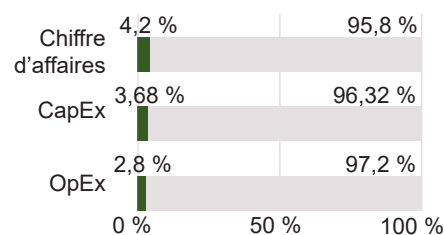
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,90 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Circular Economy Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	4,19 %	3,68 %	2,80 %
Non alignés sur la taxinomie	95,81 %	96,32 %	97,20 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	4,20 %	3,68 %	2,80 %
Non alignés sur la taxinomie	95,80 %	96,32 %	97,20 %

Au cours de la période de référence, 0,10 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	4,09 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,13 %
Activités habilitantes	2,27 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	4,19 %	3,74 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Circular Economy Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 89,85 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 1,71 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « Non durables » comprenaient des liquidités et quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés uniquement à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Circular Economy Fund (suite)



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre l'objectif d'investissement durable promu par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Climate Action Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Climate Action Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300CC6UVDVS2UA106

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 77,13 %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 17,41 %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Action Equity Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le tableau suivant répertorie les objectifs d'investissement durable qui ont été promus par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces objectifs d'investissement durable sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces objectifs d'investissement durable.

Objectifs de durabilité promus par le Compartiment

Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'indice MSCI All Countries World (l'« Indice ») après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice

Investissement dans des investissements durables

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des émetteurs présents dans les secteurs du charbon et des combustibles

Exclusion des émetteurs présents dans le secteur du tabac

Exclusion des émetteurs présents dans les secteurs de l'exploration et de la production de pétrole et de gaz

Exclusion des émetteurs présents dans les secteurs du gaz et du pétrole intégrés

Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Action Equity Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les objectifs d'investissement durable du Compartiment sont atteints, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	94,54 %	95,67 %	92,25 %
Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'indice MSCI All Countries World après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment : AA ¹	Notation ESG du Compartiment : AA ¹	Notation ESG du Compartiment : AA ¹
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des émetteurs présents dans le secteur du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs présents dans les secteurs du charbon et des combustibles	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs présents dans les secteurs de l'exploration et de la production de pétrole et de gaz	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs présents dans les secteurs du gaz et du pétrole intégrés	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Le Compartiment a été clôturé en mars 2025 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus pour la période de référence close le 28 février 2025, date du dernier rapport mensuel préparé avant la clôture du Compartiment.

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence, après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Action Equity Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

BlackRock a élaboré un ensemble de critères applicables à tous les investissements durables afin d'évaluer si un investissement cause un préjudice important, en se référant à l'ensemble des principales incidences négatives (« PIN ») obligatoires. Ces critères portent sur des facteurs de durabilité tels que l'exposition des sociétés dans lesquelles le produit financier investit aux énergies fossiles, les violations des normes internationales, les pratiques commerciales néfastes pour l'environnement et les armes controversées. Les investissements sont soumis à ces critères à l'aide de contrôles basés sur le système et tout investissement considéré comme causant un préjudice important n'est pas considéré comme un investissement durable. BlackRock évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon BlackRock, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexacts ou non à jour.

Les PIN suivantes sont prises en compte dans le cadre du processus consistant à « ne pas causer de préjudice important » :

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Action Equity Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité

Émissions de gaz à effet de serre (GES) (Niveaux 1, 2 et 3)

Empreinte carbone

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable

Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique

Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité

Rejets dans l'eau

Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes

Mixité au sein des organes de gouvernance

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

Intensité de GES (Émetteurs souverains et supranationaux)

Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (Émetteurs souverains et supranationaux)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Action Equity Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK ICS USD LEAF Agency DIST	Finances	6,20 %	Irlande
Ecolab Inc	Matériaux	3,25 %	États-Unis
Kerry Group Plc	Biens de consommation de base	3,10 %	Irlande
Avery Dennison Corp	Matériaux	2,85 %	États-Unis
National Grid Plc	Services aux collectivités	2,78 %	Royaume-Uni
Salmar	Biens de consommation de base	2,64 %	Norvège
Sse Plc	Services aux collectivités	2,57 %	Royaume-Uni
Nextera Energy Inc	Services aux collectivités	2,47 %	États-Unis
Jbt Marel Corp	Industries	2,36 %	États-Unis
Ge Vernova Inc	Industries	2,31 %	États-Unis
Bunge Global Sa	Biens de consommation de base	2,29 %	États-Unis
Smurfit Westrock Plc	Matériaux	2,29 %	Irlande
Ag Growth International Inc	Industries	2,28 %	Canada
Nutrien Ltd	Matériaux	2,18 %	Canada
Dsm Firmenich Ag	Matériaux	2,18 %	Suisse

Le Compartiment a été clôturé en mars 2025 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus pour la période de référence close le 28 février 2025, date du dernier rapport mensuel préparé avant la clôture du Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Action Equity Fund (suite)

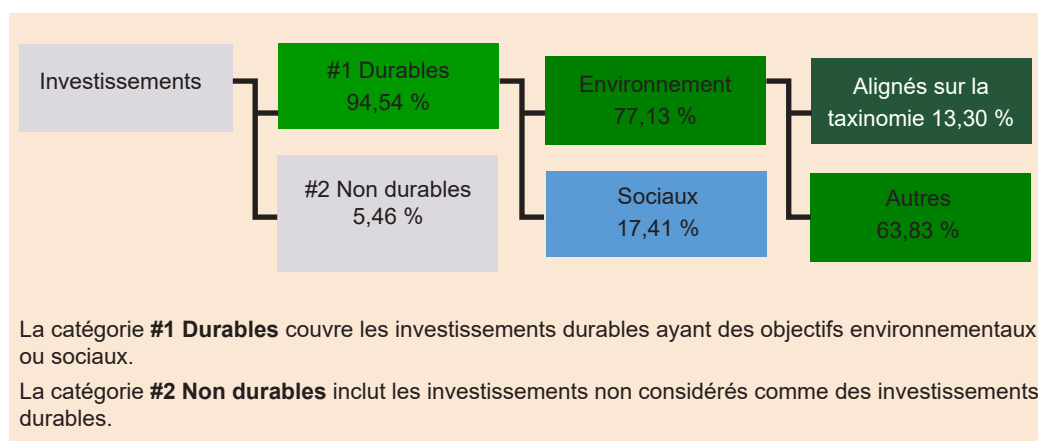


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
Les activités alignées sur la taxinomie	13,30 %	13,92 %	0,00 %
Autres	63,83 %	66,95 %	73,88 %
Environnementaux	77,13 %	80,87 %	73,88 %
Sociaux	17,41 %	14,80 %	18,37 %
#1 Durables	94,54 %	95,67 %	92,25 %
#2 Non durables	5,46 %	4,33 %	7,75 %

Le Compartiment a été clôturé en mars 2025 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus pour la période de référence close le 28 février 2025, date du dernier rapport mensuel préparé avant la clôture du Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Action Equity Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	35,10 %
Matériaux	Matériaux	21,36 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	12,20 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	9,84 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	5,39 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	5,14 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologiques	2,11 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	1,32 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Le Compartiment a été clôturé en mars 2025 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus pour la période de référence close le 28 février 2025, date du dernier rapport mensuel préparé avant la clôture du Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Action Equity Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 13,30 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

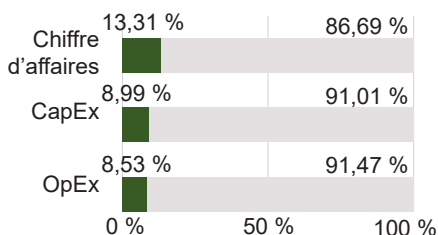
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

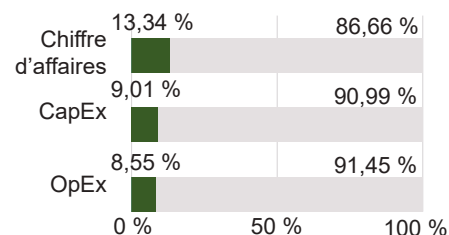
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,75 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Action Equity Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	13,31 %	8,99 %	8,53 %
Non alignés sur la taxinomie	86,69 %	91,01 %	91,47 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	13,34 %	9,01 %	8,55 %
Non alignés sur la taxinomie	86,66 %	90,99 %	91,45 %

Au cours de la période de référence, 0,25 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	13,25 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,27 %
Activités habilitantes	6,61 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	13,31 %	13,91 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Action Equity Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 63,83 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 17,41 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « Non durables » comprenaient des liquidités et quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés uniquement à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Action Equity Fund (suite)



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre l'objectif d'investissement durable promu par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Climate Transition Multi-Asset Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Climate Transition Multi-Asset Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300WXHUWHCE8DHR77

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 72,41 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Transition Multi-Asset Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Investissement dans des investissements durables

Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'indice composite suivant : 65 % MSCI All Country World All Cap et 35 % Bloomberg Global Aggregate Bond (couvert en euros) (l'« Indice ») après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice

Maintien d'au moins 80 % des actifs du Compartiment dans des investissements alignés sur les critères de la méthodologie d'« Évaluation de la transition » de BlackRock

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des émetteurs impliqués dans la production et/ou la culture de produits à base de tabac

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs impliqués dans des activités liées aux armes controversées

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Transition Multi-Asset Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	72,41 %	95,91 %	84,97 %
Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment : AA ³	Notation ESG du Compartiment : AA ³	Notation ESG du Compartiment : AA ³
Maintien d'au moins 80 % des actifs du Compartiment dans des investissements alignés sur les critères de la méthodologie d'« Évaluation de la transition » de BlackRock	% d'investissements réalisés dans le thème des matériaux de transition	85,86 %	S/O ¹	S/O ¹
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des émetteurs impliqués dans la production et/ou la culture de produits à base de tabac	Nombre de violations actives	1 manquement effectif ²	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs impliqués dans des activités liées aux armes controversées	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

¹ À compter du 6 mai 2025, le Compartiment a changé de classification, et ne relève plus de l'article 9 mais de l'article 8. Avant cette date, il n'avait pas pris d'engagement lié à cet indicateur de durabilité. Les résultats comparatifs des périodes de référence précédentes ne sont donc pas applicables.

² Au cours de la période de référence, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison de la détention d'un émetteur exposé à, ou ayant des liens avec, la fourniture de tabac ou de produits liés au tabac. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.

³ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence, après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Transition Multi-Asset Fund (suite)

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 72,41 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Transition Multi-Asset Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs impliqués dans des activités liées aux armes controversées

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Transition Multi-Asset Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Apple Inc	Technologies de l'information	4,10 %	États-Unis
Nvidia Corp	Technologies de l'information	3,84 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	3,68 %	États-Unis
iShares Physical Gold Etc	Finances	2,92 %	Irlande
Greencoat Uk Wind Plc	Services aux collectivités	1,89 %	Royaume-Uni
Greencoat Renewables Plc	Services aux collectivités	1,17 %	Irlande
Sddl Efficiency Income Trust Plc	Finances	1,01 %	Royaume-Uni
Cdp Financial Inc Mtn 144A	Finances	1,01 %	Canada
European Investment Bank	Finances	0,96 %	Supranational
European Investment Bank Mtn	Finances	0,94 %	Supranational
European Investment Bank Mtn Regs	Finances	0,88 %	Supranational
Kookmin Bank Mtn 144A	Finances	0,87 %	Corée (du Sud), République de
Asian Development Bank Mtn	Finances	0,86 %	Supranational
European Investment Bank	Finances	0,83 %	Supranational
Aquila European Renewables Plc	Finances	0,77 %	Royaume-Uni

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Transition Multi-Asset Fund (suite)

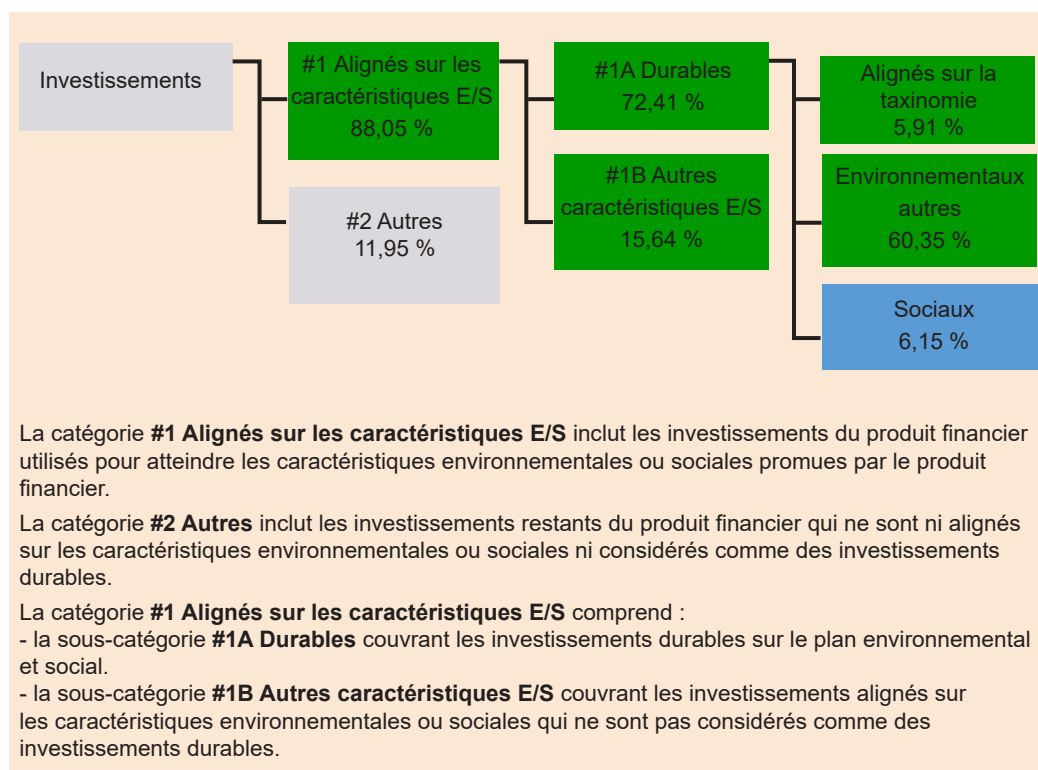


L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	88,05 %	S/O ¹	S/O ¹
#2 Autres	11,95 %	S/O ¹	S/O ¹
#1A Durables	72,41 %	95,91 %	84,97 %
#1B Autres caractéristiques E/S	15,64 %	4,09 %	69,84 %
Les activités alignées sur la taxinomie	5,91 %	6,59 %	0,00 %
Environnementaux autres	60,35 %	73,95 %	69,84 %
Sociaux	6,15 %	15,37 %	15,13 %

¹À compter du 6 mai 2025, le Compartiment relève de l'article 8 et non plus de l'article 9. Par conséquent, aucune comparaison n'est présentée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Transition Multi-Asset Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Services financiers	14,93 %
Industries	Biens d'équipement	11,30 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	7,23 %
Matériaux	Matériaux	7,20 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	6,87 %
Finances	Banques	6,61 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	6,33 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	6,01 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	4,21 %
Autres	Autres	2,94 %
Communications	Médias et divertissement	1,63 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,61 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	1,38 %
Communications	Télécommunications	1,30 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,22 %
Titres d'entités liées à l'État	Autorité locale	1,11 %
Finances	Assurance	1,02 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,38 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,30 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,21 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,13 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,11 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,05 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,01 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Transition Multi-Asset Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

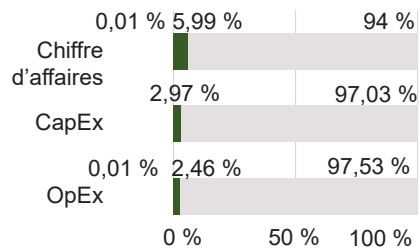
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

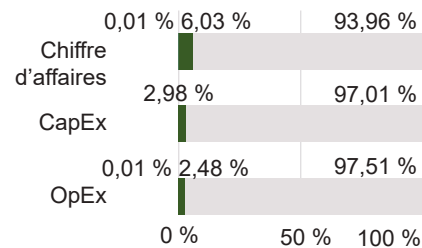
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,34 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Transition Multi-Asset Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,99 %	2,97 %	2,46 %
Non alignés sur la taxinomie	94,00 %	97,03 %	97,53 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,03 %	2,98 %	2,48 %
Non alignés sur la taxinomie	93,96 %	97,01 %	97,51 %

Au cours de la période de référence, 0,66 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,95 %
Adaptation au changement climatique	0,02 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,20 %
Activités habilitantes	2,72 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	6,00 %	6,58 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Transition Multi-Asset Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.**



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 60,35 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 6,15 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Climate Transition Multi-Asset Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Continental European Flexible Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Continental European Flexible Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300EK4APWIQOV3Y73

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Continental European Flexible Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Continental European Flexible Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Continental European Flexible Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Continental European Flexible Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Continental European Flexible Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	4,49 %	Danemark
Mtu Aero Engines Holding Ag	Industries	4,11 %	Allemagne
Unicredit	Finances	4,06 %	Italie
Linde Plc	Matériaux	3,72 %	Royaume-Uni
BLK LEAF Fund Agency ACC to EUR	Finances	3,39 %	Irlande
Compagnie De Saint Gobain Sa	Industries	3,39 %	France
Adyen Nv	Finances	3,38 %	Pays-Bas
Safran Sa	Industries	3,29 %	France
Relx Plc	Industries	2,95 %	Royaume-Uni
Schneider Electric	Industries	2,88 %	France
Aib Group Plc	Finances	2,88 %	Irlande
Dsv	Industries	2,57 %	Danemark
Compagnie Financiere Richemont Sa	Consommation discrétionnaire	2,56 %	Suisse
Hermes International	Consommation discrétionnaire	2,53 %	France
Sap	Technologies de l'information	2,47 %	Allemagne

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Continental European Flexible Fund (suite)

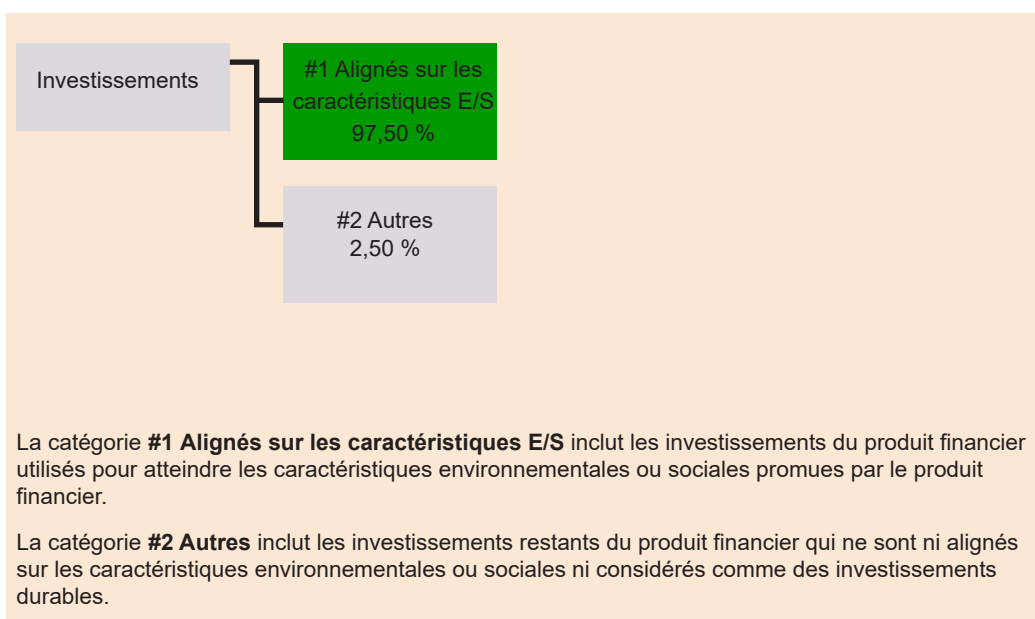


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,50 %	97,22 %	97,95 %
#2 Autres	2,50 %	2,78 %	2,05 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Continental European Flexible Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	27,23 %
Finances	Banques	14,38 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	9,81 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	7,78 %
Matériaux	Matériaux	7,07 %
Finances	Services financiers	6,36 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	6,10 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	4,59 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	4,34 %
Industries	Transports	2,57 %
Finances	Assurance	2,34 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,74 %
Communications	Médias et divertissement	1,31 %
Communications	Télécommunications	1,28 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Continental European Flexible Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

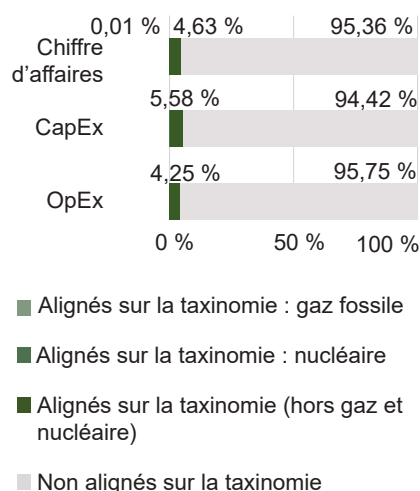
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

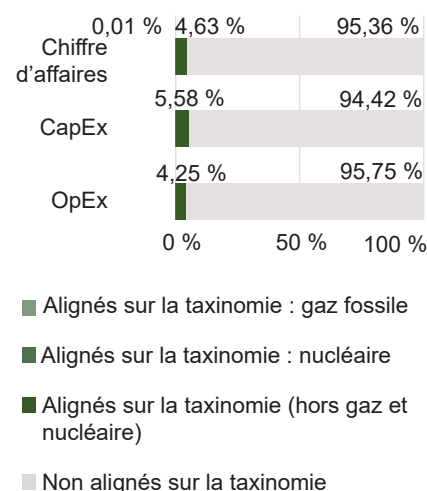
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Continental European Flexible Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	4,63 %	5,58 %	4,25 %
Non alignés sur la taxinomie	95,36 %	94,42 %	95,75 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	4,63 %	5,58 %	4,25 %
Non alignés sur la taxinomie	95,36 %	94,42 %	95,75 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	4,16 %
Adaptation au changement climatique	0,03 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,47 %
Activités habilitantes	2,98 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	4,64 %	2,04 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Continental European Flexible Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Continental European Flexible Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Developed Markets Sustainable Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Developed Markets Sustainable Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300RZN20CR9GE2N37

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 68,37 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de l'intensité des émissions de carbone (selon la valeur de l'entreprise, y compris les liquidités, « EVIC ») par rapport à l'indice MSCI World (l'« Indice »)

Investissement dans des investissements durables

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétroliers)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés

Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent

Exclusion des émetteurs n'ayant pas une notation B ou supérieure telle que définie par les Notations ESG d'évaluation de la valeur intangible de MSCI ou par un autre fournisseur de données ESG tiers équivalent

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh (conjointement, les Exclusions liées aux combustibles fossiles)

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (« GSS »)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	68,37 %	74,30 %	59,02 %
Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	57,86 %	57,74 %	53,53 %
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs n'ayant pas une notation B ou supérieure telle que définie par les notations ESG d'évaluation de la valeur intangible de MSCI ou par un autre fournisseur de données tiers équivalent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations GSS détenues par le Compartiment	0,00 %	S/O ¹	S/O ¹

¹À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 68,37 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :
(i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements dans des obligations GSS
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements dans des obligations GSS

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	7,70 %	États-Unis
Mastercard Inc Class A	Finances	4,29 %	États-Unis
Intercontinental Exchange, Inc	Finances	4,26 %	États-Unis
Charles Schwab Corp	Finances	4,18 %	États-Unis
Hubbell Inc	Industries	4,02 %	États-Unis
Otis Worldwide Corp	Industries	3,67 %	États-Unis
Servicenow Inc	Technologies de l'information	3,47 %	États-Unis
Unitedhealth Group Inc	Soins de santé	3,45 %	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	3,29 %	États-Unis
Relx Plc	Industries	3,03 %	Royaume-Uni
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	2,96 %	Danemark
AstraZeneca Plc	Soins de santé	2,96 %	Royaume-Uni
Apple Inc	Technologies de l'information	2,95 %	États-Unis
Lair Liquide Societe Anonyme Pour	Matériaux	2,93 %	France
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	2,89 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)

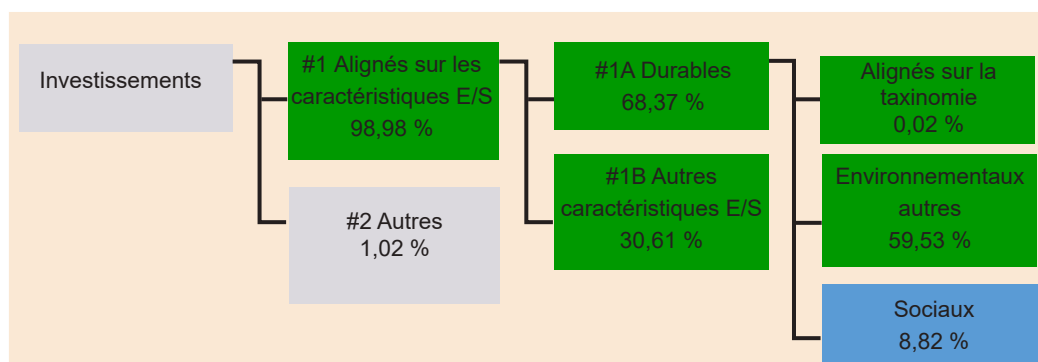


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,98 %	98,71 %	97,85 %
#2 Autres	1,02 %	1,29 %	2,15 %
#1A Durables	68,37 %	74,30 %	59,02 %
#1B Autres caractéristiques E/S	30,61 %	24,41 %	38,83 %
Les activités alignées sur la taxinomie	0,02 %	0,36 %	0,00 %
Environnementaux autres	59,53 %	54,15 %	43,10 %
Sociaux	8,82 %	19,79 %	15,92 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Services financiers	16,60 %
Industries	Biens d'équipement	14,56 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	14,03 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	8,78 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	7,40 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	6,03 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	4,32 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	4,06 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	3,93 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	3,87 %
Communications	Médias et divertissement	2,97 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	2,95 %
Matériaux	Matériaux	2,93 %
Industries	Transports	2,13 %
Finances	Banques	1,82 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	1,48 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,13 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitaires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

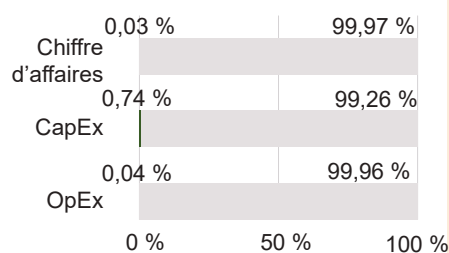
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

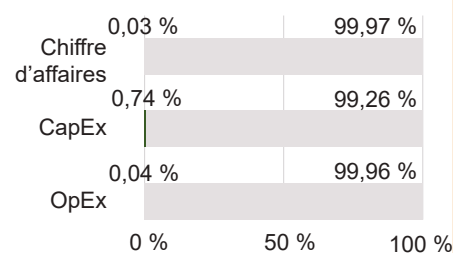
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,98 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,03 %	0,74 %	0,04 %
Non alignés sur la taxinomie	99,97 %	99,26 %	99,96 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,03 %	0,74 %	0,04 %
Non alignés sur la taxinomie	99,97 %	99,26 %	99,96 %

Au cours de la période de référence, 0,02 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,03 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,01 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,03 %	0,36 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 59,53 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 8,82 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Developed Markets Sustainable Equity Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300RP1XQIVCL46L82

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 36,51 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified (l'« Indice »)

S'assurer qu'au moins 70 % de l'actif total du Compartiment soit investi dans des titres composant l'Indice

Investissement dans des investissements durables

Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice

Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	15,76 %	14,69 %	14,58 %
Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	23,58 %	30,99 %	39,38 %
S'assurer qu'au moins 70 % de l'actif total du Compartiment soit investi dans des titres composant l'Indice	% d'investissements dans l'univers d'investissement	80,92 %	85,12 %	88,34 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	36,51 %	36,50 %	31,84 %
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice	Investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives plus élevées par rapport à l'Indice	39,33 %	42,55 %	25,50 %
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 36,51 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables ; ou
- (iv) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs.
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Samarco Mineracao Sa Regs 2031-06-30	Industrie de base	2,34 %	Brésil
Veon Holdings Bv Mtn Regs 2027-11-25	Communications	1,95 %	Pays-Bas
Star Energy Geothermal Darajat Ii Regs 2038-10-14	Électricité	1,79 %	Bermudes
Mfb Magyar Fejlesztési Bank Zrt Regs 2028-06-29	Titres d'entités liées à l'État	1,70 %	Hongrie
Banco De Credito E Inversiones Regs 2079-12-31	Banque	1,62 %	Chili
Aeropuertos Dominicanos Siglo Xxi Regs 2034-06-30	Transports	1,42 %	République dominicaine
Dp World Salaam Regs 2079-12-31	Titres d'entités liées à l'État	1,40 %	Îles Caïmans
Bank Leumi Le Israel Bm 2033-07-18	Banque	1,35 %	Israël
Aes Andes Sa Regs 2055-06-10	Électricité	1,33 %	Chili
Colombia Telecomunicaciones Sa Esp Regs 2030-07-17	Communications	1,32 %	Colombie
Bank Gospodarstwa Krajowego Mtn Regs 2033-05-22	Titres d'entités liées à l'État	1,32 %	Pologne
Stillwater Mining Company Regs 2029-11-16	Industrie de base	1,31 %	États-Unis
Millicom International Cellular S. Regs 2032-04-02	Communications	1,31 %	Luxembourg
Fortune Star Bvi Ltd Regs 2026-10-02	Industries – Autres	1,29 %	Îles Vierges britanniques
Corporacion Financiera De Desarrol Regs 2029-04-30	Titres d'entités liées à l'État	1,23 %	Pérou

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (suite)

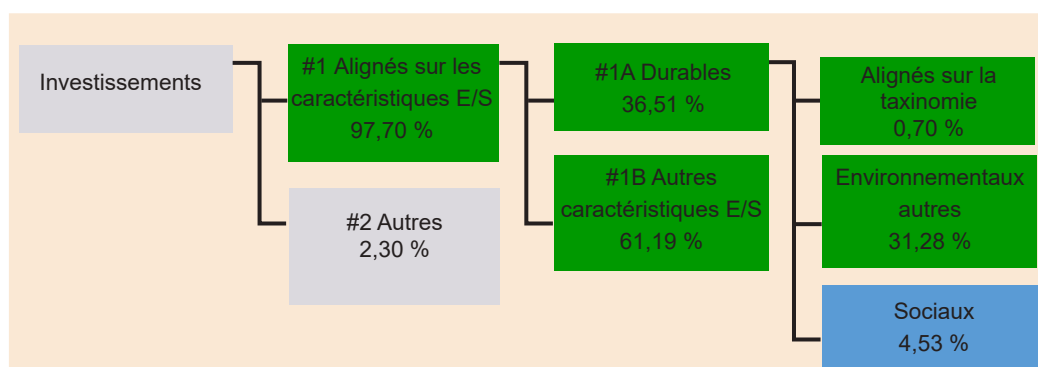


L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,70 %	96,90 %	98,33 %
#2 Autres	2,30 %	3,10 %	1,67 %
#1A Durables	36,51 %	36,50 %	31,84 %
#1B Autres caractéristiques E/S	61,19 %	60,40 %	66,49 %
Les activités alignées sur la taxinomie	0,70 %	0,22 %	0,00 %
Environnementaux autres	31,28 %	33,27 %	24,42 %
Sociaux	4,53 %	3,01 %	7,42 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres d'entités liées à l'État	Agences	19,67 %
Banque	Banque	15,40 %
Industrie de base	Métaux et exploitation minière	8,99 %
Communications	Wireless	8,05 %
Électricité	Électricité	6,80 %
Finance Autres	Finance Autres	6,58 %
Communications	Réseaux filaires	3,58 %
Énergie	Raffinage	2,96 %
Transports	Services de transport	2,65 %
Communications	Médias et divertissements	2,63 %
Énergie	Indépendants	2,47 %
Industrie de base	Produits chimiques	2,47 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	2,12 %
Énergie	Transport et stockage	2,04 %
Industries – Autres	Industries – Autres	1,92 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	1,48 %
Biens de consommation cycliques	Restaurants	1,37 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	1,34 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes intégrés ou services d'exploitation pétrolière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

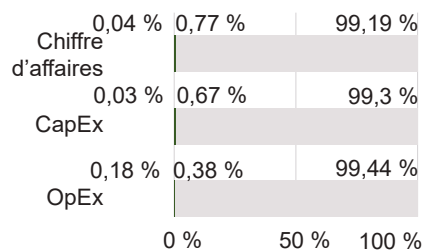
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

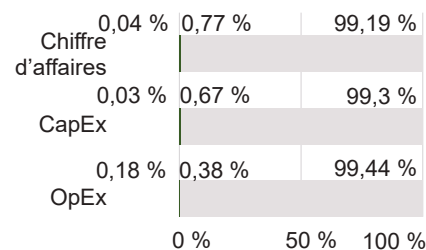
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,30 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,04 %	0,03 %	0,18 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,77 %	0,67 %	0,38 %
Non alignés sur la taxinomie	99,19 %	99,30 %	99,44 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,04 %	0,03 %	0,18 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,77 %	0,67 %	0,38 %
Non alignés sur la taxinomie	99,19 %	99,30 %	99,44 %

Au cours de la période de référence, 0,70 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,78 %
Adaptation au changement climatique	0,02 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,03 %
Activités habilitantes	0,21 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,81 %	0,22 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 31,28 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 4,53 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Emerging Markets Impact Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Emerging Markets Impact Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
54930082CEG4U885EN40

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 80,64 %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 19,05 %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Impact Bond Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le tableau suivant répertorie les objectifs d'investissement durable qui ont été promus par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces objectifs d'investissement durable sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces objectifs d'investissement durable.

Objectifs de durabilité promus par le Compartiment

- Investissement dans des investissements durables
- Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
- Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG
- Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales
- Limiter les investissements directs dans les émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac
- Limiter les investissements directs dans les émetteurs qui fabriquent ou distribuent des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
- Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans des activités liées aux armes controversées
- Maintenir une stratégie d'investissement qui réduit l'univers d'investissement du Compartiment d'au moins 20 %
- Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR
- Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite
- Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
- Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux
- Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh
- Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans la culture et/ou la production de tabac

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

- Atténuation du changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Impact Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les objectifs d'investissement durable du Compartiment sont atteints, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	99,04 %	99,19 %	92,80 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	99,69 %	99,65 %	92,73 %
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Maintenir une stratégie d'investissement qui réduit l'univers d'investissement du Compartiment d'au moins 20 %	Réduction de l'univers d'investissement	Réduction supérieure à 20 % ¹	Réduction supérieure à 20 % ¹	Réduction supérieure à 20 % ¹
Limiter les investissements directs dans les émetteurs qui fabriquent ou distribuent des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir violé les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans des activités liées aux armes controversées	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans la culture et/ou la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Impact Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Limiter les investissements directs dans les émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

¹La politique ESG a réduit l'univers d'investissement de plus de 20 % au cours de la période de référence.

²À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'Indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Impact Bond Fund (suite)

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

BlackRock a élaboré un ensemble de critères applicables à tous les investissements durables afin d'évaluer si un investissement cause un préjudice important, en se référant à l'ensemble des principales incidences négatives (« PIN ») obligatoires. Ces critères portent sur des facteurs de durabilité tels que l'exposition des sociétés dans lesquelles le produit financier investit aux énergies fossiles, les violations des normes internationales, les pratiques commerciales néfastes pour l'environnement et les armes controversées. Les investissements sont soumis à ces critères à l'aide de contrôles basés sur le système et tout investissement considéré comme causant un préjudice important n'est pas considéré comme un investissement durable. BlackRock évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon BlackRock, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexactes ou non à jour.

Les PIN suivantes sont prises en compte dans le cadre du processus consistant à « ne pas causer de préjudice important » :

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité

Émissions de gaz à effet de serre (GES) (Niveaux 1, 2 et 3)
Empreinte carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
Rejets dans l'eau
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
Écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes
Mixité au sein des organes de gouvernance
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
Intensité de GES (Émetteurs souverains et supranationaux)
Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (Émetteurs souverains et supranationaux)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Impact Bond Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fondo Mivivienda Sa Regs 2027-04-12	Titres d'entités liées à l'État	2,78 %	Pérou
Serbia (Republic Of) Mtn Regs 2028-09-23	Titres d'entités liées à l'État	2,72 %	République de Serbie
Chile (Republic Of) 2027-01-31	Titres d'entités liées à l'État	2,47 %	Chili
Banco Do Brasil Sa (Cayman Islands) Mtn Regs 2030-04-18	Titres d'entités liées à l'État	2,39 %	Îles Caïmans
Colombia (Republic Of) 2035-11-14	Titres d'entités liées à l'État	2,35 %	Colombie
Bahia Sul Holdings Gmbh Regs 2026-07-14	Industrie de base	2,32 %	Autriche
Mercadolibre Inc 2026-01-14	Biens de consommation cycliques	2,28 %	États-Unis
Empresa Nacional De Telecomunicaci Regs 2032-09-14	Communications	2,24 %	Chili
Engie Energia Chile Sa Regs 2034-04-17	Électricité	2,24 %	Chili
Star Energy Geothermal Darajat li Regs 2038-10-14	Électricité	2,22 %	Bermudes
Hungary (Government) Regs 2027-02-22	Titres d'entités liées à l'État	2,13 %	Hongrie
Banco Continental Saeca Regs 2025-12-10	Banque	2,00 %	Paraguay
Banco Bradesco Sa (Cayman Islands) Regs 2027-03-18	Banque	1,99 %	Îles Caïmans
Xiaomi Best Time International Ltd Regs 2051-07-14	Technologie	1,85 %	Hong Kong
Arcelik As Regs 2026-05-27	Biens de consommation non cycliques	1,80 %	Turquie

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Impact Bond Fund (suite)

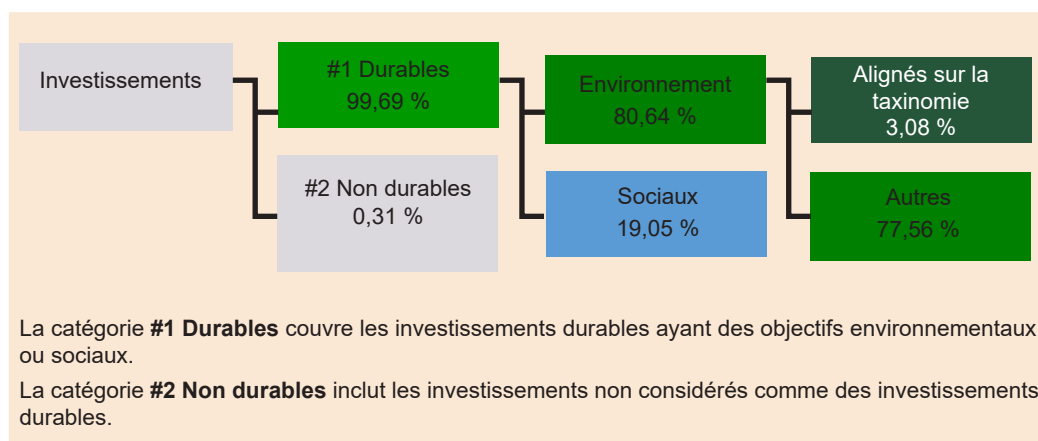


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
Les activités alignées sur la taxinomie	3,08 %	3,22 %	0,00 %
Autres	77,56 %	79,51 %	74,13 %
Environnementaux	80,64 %	82,73 %	74,13 %
Sociaux	19,05 %	16,92 %	18,60 %
#1 Durables	99,69 %	99,65 %	92,73 %
#2 Non durables	0,31 %	0,35 %	7,27 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Impact Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	24,26 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	19,26 %
Électricité	Électricité	11,76 %
Banque	Banque	8,98 %
Technologie	Technologie	8,01 %
Industrie de base	Papier	6,19 %
Communications	Wireless	3,39 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	2,28 %
Finance Autres	Finance Autres	2,14 %
Titres d'entités liées à l'État	Supranational	1,96 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,80 %
Transports	Chemins de fer	1,22 %
Énergie	Raffinage	1,05 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	1,01 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,39 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Impact Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 3,08 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

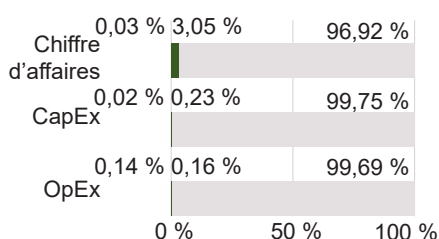
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

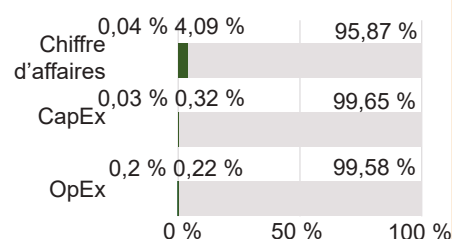
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 74,63 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Impact Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,03 %	0,02 %	0,14 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,05 %	0,23 %	0,16 %
Non alignés sur la taxinomie	96,92 %	99,75 %	99,69 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,04 %	0,03 %	0,20 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	4,09 %	0,32 %	0,22 %
Non alignés sur la taxinomie	95,87 %	99,65 %	99,58 %

Au cours de la période de référence, 25,37 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	3,08 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,04 %
Activités habilitantes	0,31 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	3,05 %	3,22 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Impact Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 77,56 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 19,05 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « Non durables » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés uniquement à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des objectifs d'investissement durable du Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les objectifs d'investissement durable afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Impact Bond Fund (suite)



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre l'objectif d'investissement durable promu par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300LB6Q9I4FRKNM72

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 54,42 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de l'intensité des émissions de carbone (selon la valeur de l'entreprise, y compris les liquidités, « EVIC ») par rapport à l'indice MSCI Emerging Markets (l'« Indice »)

Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice

Investissement dans des investissements durables

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés

Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs n'ayant pas une notation B ou supérieure telle que définie par les Notations ESG d'évaluation de la valeur intangible de MSCI ou par un autre fournisseur de données ESG tiers équivalent

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (« GSS »)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	54,42 %	58,84 %	52,79 %
Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment A ¹	Notation ESG du Compartiment A ¹	Notation ESG du Compartiment A ¹
Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	82,77 %	83,02 %	72,56 %
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs n'ayant pas une notation B ou supérieure telle que définie par les Notations ESG d'évaluation de la valeur intangible de MSCI ou par un autre fournisseur de données ESG tiers équivalent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations GSS détenues par le Compartiment	0,01 %	S/O ²	S/O ²

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence, après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice.

² À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 54,42 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si : (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)

figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements dans des obligations GSS
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements dans des obligations GSS
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	7,86 %	Taiwan (République de Chine)
BLK ICS USD LEAF Agency DIST	Finances	5,28 %	Irlande
Tencent Holdings Ltd	Communications	3,46 %	Chine
Sk Hynix Inc	Technologies de l'information	2,85 %	Corée (du Sud), République de
Naspers Limited Ltd Class N	Consommation discrétionnaire	2,60 %	Afrique du Sud
Contemporary Amperex Technology Lt	Industries	2,58 %	Chine
Mediatek Inc	Technologies de l'information	2,22 %	Taiwan (République de Chine)
Otp Bank	Finances	2,11 %	Hongrie
Gpo Finance Banorte	Finances	2,07 %	Mexique
Pepkor Holdings Shs Ltd	Consommation discrétionnaire	1,89 %	Afrique du Sud
Bank Central Asia	Finances	1,70 %	Indonésie
Ke Holdings ADR Representing Inc	Immobilier	1,67 %	Chine
Wiwynn Corporation Corp	Technologies de l'information	1,64 %	Taiwan (République de Chine)
Samsung Biologics Ltd	Soins de santé	1,63 %	Corée (du Sud), République de
Gold Fields ADR Representing Ltd	Matériaux	1,58 %	Afrique du Sud

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)

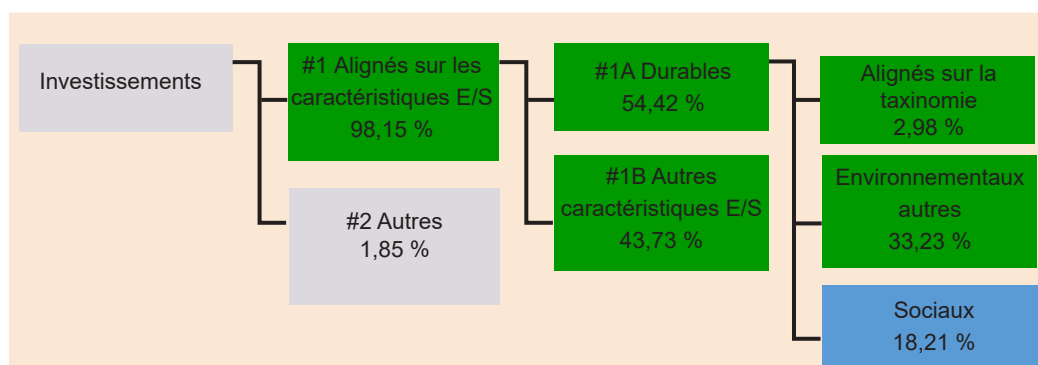


L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,15 %	98,57 %	97,05 %
#2 Autres	1,85 %	1,43 %	2,95 %
#1A Durables	54,42 %	58,84 %	52,79 %
#1B Autres caractéristiques E/S	43,73 %	39,73 %	44,26 %
Les activités alignées sur la taxinomie	2,98 %	2,60 %	0,00 %
Environnementaux autres	33,23 %	30,33 %	25,85 %
Sociaux	18,21 %	25,91 %	26,94 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Banques	16,58 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements pour les semi-conducteurs	15,32 %
Consommation discrétionnaire	Distribution et vente au détail de biens de consommation discrétionnaire	9,11 %
Communications	Médias et divertissement	7,23 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	6,92 %
Finances	Services financiers	6,66 %
Industries	Biens d'équipement	4,92 %
Finances	Assurance	4,44 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	4,42 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	4,12 %
Matériaux	Matériaux	3,91 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	2,80 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	2,43 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,69 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,62 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,51 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,39 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	1,30 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,01 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,01 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,00 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,00 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,00 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,00 %

Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

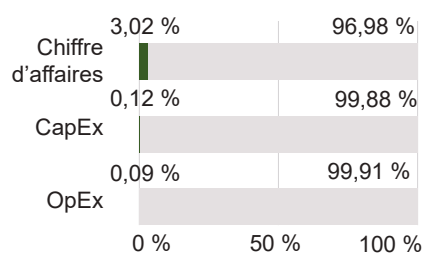
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

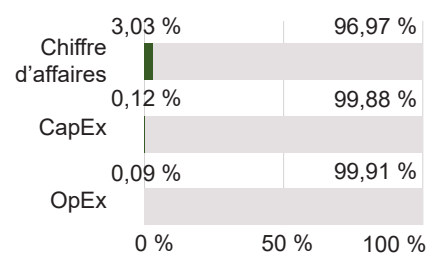
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,82 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,02 %	0,12 %	0,09 %
Non alignés sur la taxinomie	96,98 %	99,88 %	99,91 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,03 %	0,12 %	0,09 %
Non alignés sur la taxinomie	96,97 %	99,88 %	99,91 %

Pour la période de référence, 0,18 % d'expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	3,00 %
Adaptation au changement climatique	0,02 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	2,84 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	3,02 %	2,74 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 33,23 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 18,21 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des actions ou parts d'OPC, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (suite)



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300QOEVAPNM75H450

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,52 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

S'assurer qu'au moins 70 % de l'actif total du Compartiment soit investi dans des titres composant l'indice J.P. Morgan Blended Emerging Market Bond (l'« Indice »)

Investissement dans des investissements durables

Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice

Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	6,74 %	4,53 %	7,97 %
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice	% d'amélioration de l'exposition à des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice	35,74 %	40,19 %	22,66 %
S'assurer qu'au moins 70 % de l'actif total du Compartiment soit investi dans des titres composant l'Indice	% d'investissements dans l'univers d'investissement	91,38 %	95,21 %	87,41 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	27,52 %	25,69 %	25,98 %
Limitier les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

¹À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**
Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).
- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**
Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 27,52 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.
Objectifs environnementaux et sociaux
Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

(i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou

(iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables ; ou

(iv) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de l'exploration, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Mexico (United Mexican States) (Go 2029-05-31	Bons du Trésor	2,13 %	Mexique
Brazil Federative Republic Of (Gov 2026-01-01	Bons du Trésor	1,92 %	Brésil
Malaysia (Government) 2034-07-05	Bons du Trésor	1,86 %	Malaisie
Indonesia (Republic Of) 2034-03-15	Bons du Trésor	1,60 %	Indonésie
Mexico (United Mexican States) (Go 2034-11-23	Bons du Trésor	1,57 %	Mexique
China Peoples Republic Of (Governm 2030-11-19	Bons du Trésor	1,33 %	Chine
Brazil Federative Republic Of (Go 2027-01-01	Bons du Trésor	1,30 %	Brésil
Indonesia (Republic Of) 2030-09-15	Bons du Trésor	1,29 %	Indonésie
Brazil Federative Republic Of (Gov 2029-01-01	Bons du Trésor	1,27 %	Brésil
Colombia Republic Of (Government) 2030-09-18	Bons du Trésor	1,26 %	Colombie
Oman Sultanate Of (Government) Regs 2032-10-28	Titres d'entités liées à l'État	1,24 %	Oman
Saudi Arabia (Kingdom Of) Mtn Regs 2053-01-18	Titres d'entités liées à l'État	1,23 %	Saudi Arabia
Mexico (United Mexican States) (Go 2031-05-29	Bons du Trésor	1,21 %	Mexique
Poland (Republic Of) 2030-10-25	Bons du Trésor	1,08 %	Pologne
Argentina Republic Of Government 2035-07-09	Titres d'entités liées à l'État	1,04 %	Argentine

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)

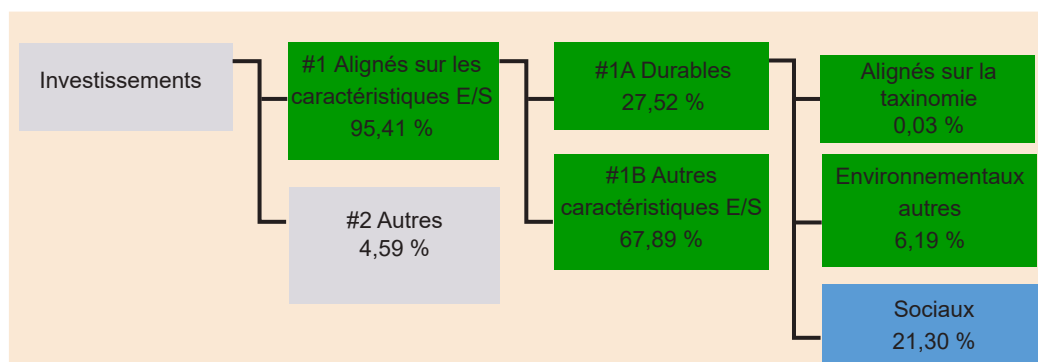


L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	95,41 %	97,00 %	97,30 %
#2 Autres	4,59 %	3,00 %	2,70 %
#1A Durables	27,52 %	25,69 %	25,98 %
#1B Autres caractéristiques E/S	67,89 %	71,31 %	71,32 %
Les activités alignées sur la taxinomie	0,03 %	0,00 %	0,00 %
Environnementaux autres	6,19 %	4,34 %	9,06 %
Sociaux	21,30 %	21,35 %	16,92 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	50,48 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	41,80 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	1,71 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes intégrés, indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

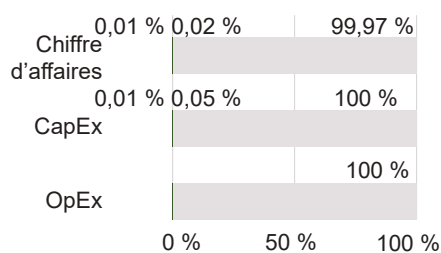
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

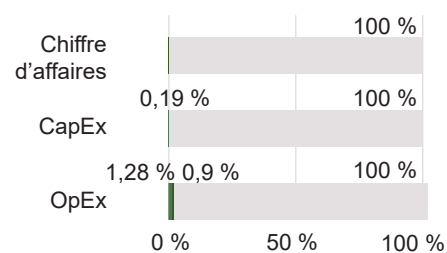
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 3,31 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,01 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,02 %	0,05 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	99,97 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,19 %	1,28 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,90 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 96,42 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,03 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,03 %	0,00 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 6,19 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE. .

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 21,30 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Blended Bond Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

ESG Emerging Markets Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
ESG Emerging Markets Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300EJQVU7N2R7YO52

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 37,46 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

S'assurer qu'au moins 70 % de l'actif total du Compartiment soit investi dans des titres composant l'indice J.P. Morgan ESG Emerging Market Bond Index Global Diversified (l'« Indice »)

Investissement dans des investissements durables

Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice

Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)

Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	18,87 %	19,38 %	12,45 %
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice	% d'amélioration de l'exposition à des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice	98,28 %	185,75 %	30,96 %
S'assurer qu'au moins 70 % de l'actif total du Compartiment soit investi dans des titres composant l'Indice	% d'investissements dans l'univers d'investissement	93,42 %	91,79 %	88,39 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	37,46 %	38,06 %	24,79 %
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

¹À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 37,46 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables ; ou
- (iv) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de l'exploration, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Mexico (United Mexican States) (Go 2033-05-19)	Titres d'entités liées à l'État	1,58 %	Mexique
Peru (Republic Of) 2034-01-15	Titres d'entités liées à l'État	1,46 %	Pérou
Poland (Republic Of) 2034-09-18	Titres d'entités liées à l'État	1,39 %	Pologne
Gaci First Investment Co Mtn Regs 2035-02-14	Titres d'entités liées à l'État	1,35 %	Îles Caïmans
Chile (Republic Of) 2033-07-27	Titres d'entités liées à l'État	1,25 %	Chili
Poland (Republic Of) 2032-11-16	Titres d'entités liées à l'État	1,20 %	Pologne
Colombia (Republic Of) 2034-02-02	Titres d'entités liées à l'État	1,16 %	Colombie
Argentina Republic Of Government 2035-07-09	Titres d'entités liées à l'État	1,13 %	Argentine
Romania (Republic Of) Mtn Regs 2035-03-24	Titres d'entités liées à l'État	1,10 %	Roumanie
Mdgh Gmtn Rsc Ltd Mtn Regs 2034-05-01	Titres d'entités liées à l'État	1,08 %	Émirats arabes unis
Peru (Republic Of) 2035-02-08	Titres d'entités liées à l'État	1,06 %	Pérou
Gaci First Investment Co Mtn Regs 2027-10-13	Titres d'entités liées à l'État	1,03 %	Îles Caïmans
Oman Sultanate Of (Government) Regs 2047-03-08	Titres d'entités liées à l'État	1,01 %	Oman
Turkey (Republic Of) 2030-07-13	Titres d'entités liées à l'État	0,95 %	Turquie
Panama Republic Of (Government) 2050-04-16	Titres d'entités liées à l'État	0,95 %	Panama

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)

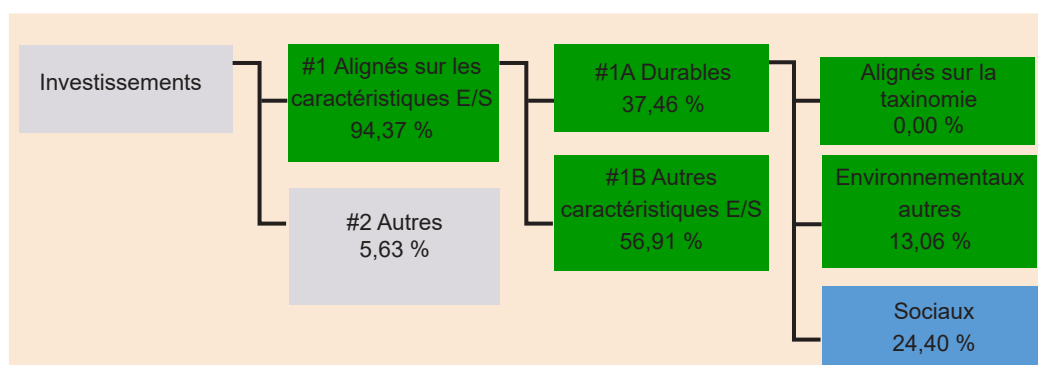


L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	94,37 %	94,44 %	92,74 %
#2 Autres	5,63 %	5,55 %	7,26 %
#1A Durables	37,46 %	38,06 %	24,79 %
#1B Autres caractéristiques E/S	56,91 %	56,37 %	67,95 %
Les activités alignées sur la taxinomie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Environnementaux autres	13,06 %	14,48 %	14,49 %
Sociaux	24,40 %	23,59 %	10,30 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	82,89 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	9,46 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes intégrés, indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

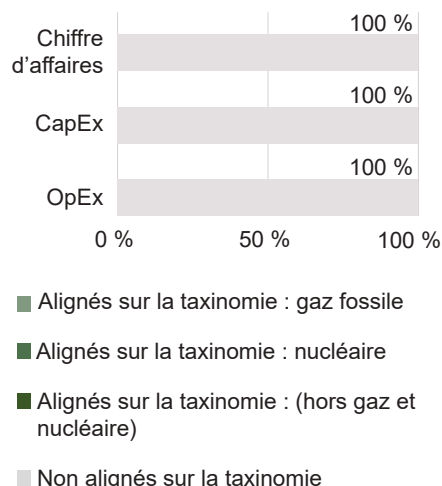
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

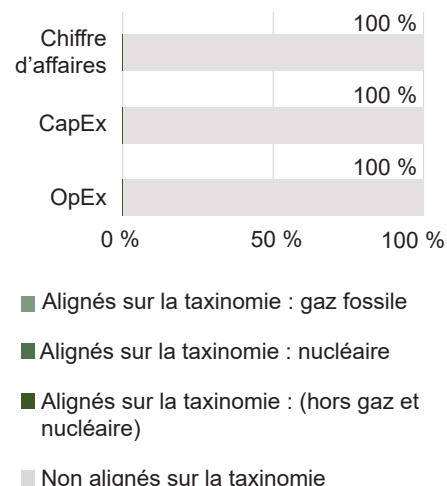
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 11,54 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 88,46 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 13,06 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 24,40 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Bond Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Dénomination du produit :
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300T218NWJ8CPIT42

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 30,50 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

S'assurer qu'au moins 70 % de l'actif total du Compartiment soit investi dans des titres composant l'indice J.P. Morgan Government Bond Emerging Markets Global Diversified (l'« Indice »)

Investissement dans des investissements durables

Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice

Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)

Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétroliers)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	6,78 %	5,67 %	5,39 %
S'assurer qu'au moins 70 % de l'actif total du Compartiment soit investi dans des titres composant l'Indice	% d'investissements dans l'univers d'investissement	83,50 %	93,85 %	95,15 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	30,50 %	30,92 %	28,31 %
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice	% d'amélioration de l'exposition à des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice	40,30 %	36,90 %	20,70 %
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

¹À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 30,50 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables ; ou
- (iv) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de l'exploration, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Peru (Republic Of) Regs 2031-08-12	Bons du Trésor	2,62 %	Pérou
Colombia (Republic Of) 2031-03-26	Bons du Trésor	2,41 %	Colombie
Colombia (Republic Of) 2033-02-09	Bons du Trésor	2,30 %	Colombie
South Africa (Republic Of) 2032-03-31	Bons du Trésor	2,15 %	Afrique du Sud
Brazil Federative Republic Of (Gov 2029-01-01	Bons du Trésor	2,09 %	Brésil
Poland (Republic Of) 2033-10-25	Bons du Trésor	1,82 %	Pologne
South Africa (Republic Of) 2035-02-28	Bons du Trésor	1,76 %	Afrique du Sud
Mexico (United Mexican States) (Go 2031-05-29	Bons du Trésor	1,70 %	Mexique
Brazil Federative Republic Of (Gov 2031-01-01	Bons du Trésor	1,56 %	Brésil
Mexico (United Mexican States) (Go 2034-11-23	Bons du Trésor	1,46 %	Mexique
Brazil Federative Republic Of (Go 2027-01-01	Bons du Trésor	1,41 %	Brésil
Peru (Republic Of) 2033-08-12	Bons du Trésor	1,35 %	Pérou
Indonesia (Republic Of) 2034-02-15	Bons du Trésor	1,28 %	Indonésie
Colombia Republic Of (Government) 2028-04-28	Bons du Trésor	1,25 %	Colombie
Mexico (United Mexican States) (Go 2026-03-05	Bons du Trésor	1,22 %	Mexique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)

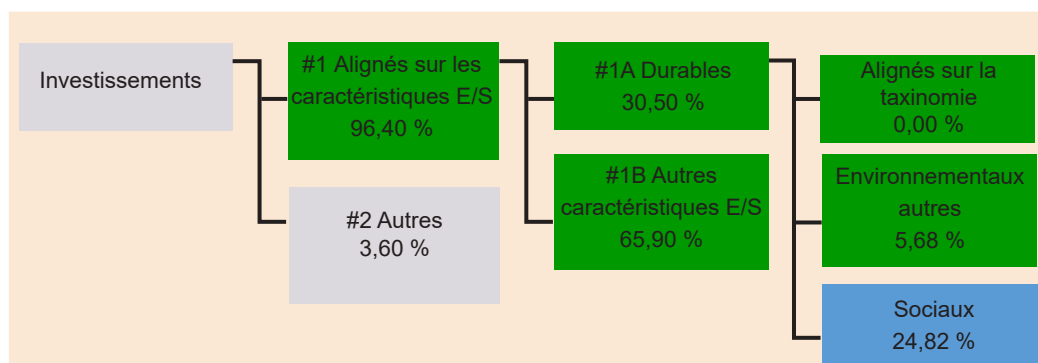


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	96,40 %	95,71 %	97,35 %
#2 Autres	3,60 %	4,29 %	2,65 %
#1A Durables	30,50 %	30,92 %	28,31 %
#1B Autres caractéristiques E/S	65,90 %	64,79 %	69,04 %
Les activités alignées sur la taxinomie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Environnementaux autres	5,68 %	4,29 %	4,12 %
Sociaux	24,82 %	26,63 %	24,19 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	92,83 %
Titres d'entités liées à l'État	Supranational	1,73 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	1,15 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes intégrés, indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

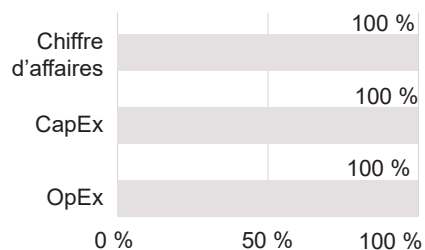
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

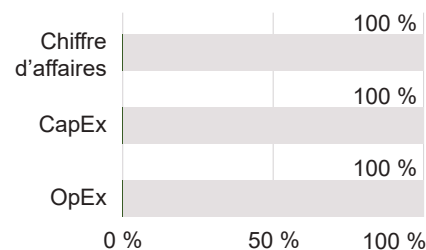
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 ■ Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
 ■ Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 ■ Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
 ■ Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 2,66 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 97,34 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,00 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 5,68 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 24,82 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

ESG Global Conservative Income Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
ESG Global Conservative Income Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300EH1PC6M8ZB0B86

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : __ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : __ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 40,07 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'univers d'investissement du Compartiment

Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'univers d'investissement

Investissement dans des investissements durables

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés

Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent

Limiter les investissements directs dans des émetteurs impliqués dans des activités de production, d'approvisionnement et d'extraction liées à l'énergie nucléaire

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Minimiser l'exposition aux émetteurs ayant des notations ESG plus faibles au sein de chaque univers de catégorie d'actifs applicable

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (« GSS »)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	40,07 %	50,33 %	43,28 %
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'univers d'investissement	Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'univers d'investissement	16,30 %	14,70 %	11,89 %
Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'univers d'investissement du Compartiment	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'univers d'investissement	46,06 %	55,42 %	62,57 %
Minimiser l'exposition aux émetteurs ayant des notations ESG plus faibles au sein de chaque univers de catégorie d'actifs applicable	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limiter les investissements directs dans des émetteurs impliqués dans des activités de production, d'approvisionnement et d'extraction liées à l'énergie nucléaire	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations GSS détenues par le Compartiment	5,27 %	S/O ¹	S/O ¹

¹À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 40,07 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :
 (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou
 (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
 (iii) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'univers d'investissement du Compartiment
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'univers d'investissement du Compartiment
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » (comme décrit ci-dessus)
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements dans des obligations GSS
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements dans des obligations GSS
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » (comme décrit ci-dessus)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares Eu Corp Bond Esg Par Eurha	ETF	4,70 %	Irlande
iShares Msci Usa Qty Div Esg Ucits Etf	Finances	1,00 %	Irlande
American Tower Corporation	Immobilier	0,56 %	États-Unis
Ubs Group Ag	Finances	0,49 %	Suisse
Enel Finance International Nv 144A	Services aux collectivités	0,44 %	Pays-Bas
Greencoat Renewables Plc	Services aux collectivités	0,43 %	Irlande
Hermes International	Consommation discrétionnaire	0,42 %	France
Enel	Services aux collectivités	0,38 %	Italie
Intesa Sanpaolo Spa Pnc7.5 Regs	Finances	0,37 %	Italie
Siemens N Ag	Industries	0,37 %	Allemagne
Banco Bpm Spa Mtn Regs	Finances	0,35 %	Italie
Aes Corporation (The)	Services aux collectivités	0,34 %	États-Unis
AstraZeneca Plc	Soins de santé	0,34 %	Royaume-Uni
Compagnie De Saint Gobain Sa	Industries	0,34 %	France
Sanofi Sa	Soins de santé	0,33 %	France

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)

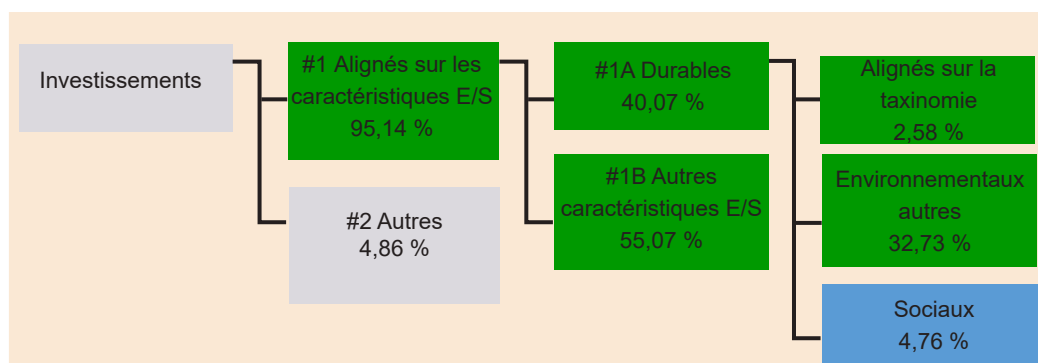


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	95,14 %	94,36 %	98,11 %
#2 Autres	4,86 %	5,64 %	1,89 %
#1A Durables	40,07 %	50,33 %	43,28 %
#1B Autres caractéristiques E/S	55,07 %	44,03 %	54,83 %
Les activités alignées sur la taxinomie	2,58 %	1,88 %	0,00 %
Environnementaux autres	32,73 %	34,07 %	27,94 %
Sociaux	4,76 %	14,39 %	15,34 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Banques	16,49 %
Finances	Services financiers	10,88 %
Industries	Biens d'équipement	6,54 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	5,68 %
Matériaux	Matériaux	5,63 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	5,39 %
Communications	Télécommunications	5,28 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	4,55 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	4,34 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	4,22 %
Industries	Transports	2,90 %
Communications	Médias et divertissement	2,89 %
Finances	Assurance	2,84 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	2,12 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	2,11 %
Technologies de l'information	Autres technologies de l'information	2,01 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,61 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,49 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,36 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	1,33 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	1,30 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,04 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,03 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,01 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,01 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,00 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,00 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %

Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

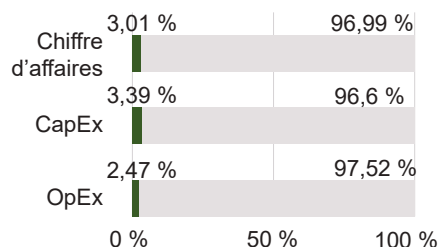
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

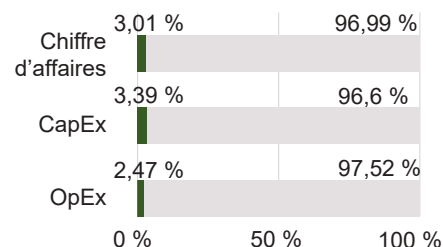
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,01 %	3,39 %	2,47 %
Non alignés sur la taxinomie	96,99 %	96,60 %	97,52 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,01 %	3,39 %	2,47 %
Non alignés sur la taxinomie	96,99 %	96,60 %	97,52 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,84 %
Adaptation au changement climatique	0,04 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,13 %
Activités habilitantes	1,27 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	3,01 %	2,01 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 32,73 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 4,76 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 30 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Conservative Income Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

ESG Global Multi-Asset Income Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
ESG Global Multi-Asset Income Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300T4SANEU2BBDZ18

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 45,81 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Multi-Asset Income Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'univers d'investissement

Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'univers d'investissement du Compartiment

Investissement dans des investissements durables

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés

Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans des activités de production, d'approvisionnement et d'extraction liées à l'énergie nucléaire

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Multi-Asset Income Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	45,81 %	38,09 %	34,26 %
Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'univers d'investissement du Compartiment	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'univers d'investissement	43,40 %	44,18 %	60,68 %
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'univers d'investissement	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'univers d'investissement	13,23 %	11,32 %	12,01 %
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Multi-Asset Income Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétroliers)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans des activités de production, d'approvisionnement et d'extraction liées à l'énergie nucléaire	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Le Compartiment a été clôturé le 10 décembre 2024 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus au 29 novembre 2024, qui correspondent à la dernière déclaration de fin de mois préparée avant la dissolution.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 45,81 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Multi-Asset Income Fund (suite)

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

(i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou

(iii) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Multi-Asset Income Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'univers d'investissement du Compartiment
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'univers d'investissement du Compartiment
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Empreinte carbone	Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'univers d'investissement du Compartiment
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'univers d'investissement du Compartiment
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Multi-Asset Income Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares Msci Usa Qty Div Esg Ucits Etf	Finances	9,63 %	Irlande
Microsoft Corp	Technologies de l'information	1,46 %	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	1,17 %	Taiwan (République de Chine)
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	0,91 %	Danemark
Apple Inc	Technologies de l'information	0,86 %	États-Unis
Relx Plc	Industries	0,86 %	Royaume-Uni
Accenture Plc Class A	Technologies de l'information	0,80 %	Irlande
Mondelez International Inc Class A	Biens de consommation de base	0,78 %	États-Unis
Texas Instrument Inc	Technologies de l'information	0,77 %	États-Unis
AstraZeneca Plc	Soins de santé	0,76 %	Royaume-Uni
Unitedhealth Group Inc	Soins de santé	0,75 %	États-Unis
Oracle Corp	Technologies de l'information	0,72 %	États-Unis
Sony Group Corp	Consommation discrétionnaire	0,69 %	Japon
Union Pacific Corp	Industries	0,67 %	États-Unis
Citizens Financial Group Inc	Finances	0,67 %	États-Unis

Le Compartiment a été clôturé le 10 décembre 2024 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus pour la période de référence close le 29 novembre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant la clôture du Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Multi-Asset Income Fund (suite)

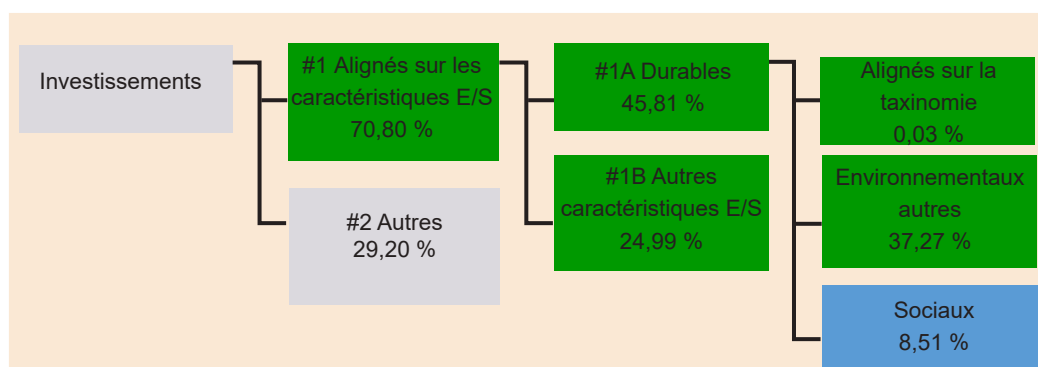


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	70,80 %	94,35 %	96,78 %
#2 Autres	29,20 %	5,65 %	3,22 %
#1A Durables	45,81 %	38,09 %	34,26 %
#1B Autres caractéristiques E/S	24,99 %	56,27 %	62,52 %
Les activités alignées sur la taxinomie	0,03 %	0,08 %	0,00 %
Environnementaux autres	37,27 %	28,35 %	23,09 %
Sociaux	8,51 %	9,66 %	11,17 %

Le Compartiment a été clôturé le 10 décembre 2024 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus pour la période de référence close le 29 novembre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant la clôture du Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Multi-Asset Income Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	8,32 %
Industries	Biens d'équipement	6,83 %
Matériaux	Matériaux	5,26 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	4,93 %
Finances	Services financiers	4,70 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	4,70 %
Communications	Médias et divertissement	4,45 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	4,05 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	3,59 %
Finances	Assurance	2,88 %
Communications	Télécommunications	2,80 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	2,53 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	1,95 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,89 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	1,81 %
Finances	Banques	1,74 %
Industries	Transports	1,65 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,63 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,35 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,08 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,06 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,01 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,00 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : charbon et combustibles.

Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Le Compartiment a été clôturé le 10 décembre 2024 et les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives des investissements détenus pour la période de référence close le 29 novembre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant la clôture du Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Multi-Asset Income Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

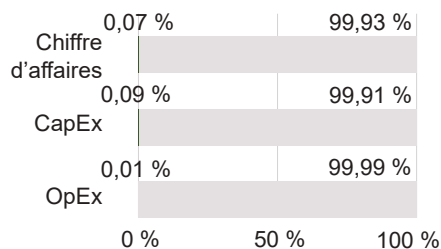
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

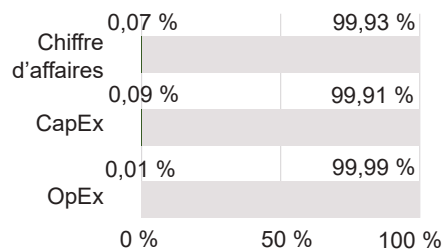
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Multi-Asset Income Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,07 %	0,09 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	99,93 %	99,91 %	99,99 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,07 %	0,09 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	99,93 %	99,91 %	99,99 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,07 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,03 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,07 %	0,18 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Multi-Asset Income Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 37,27 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 8,51 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 30 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Global Multi-Asset Income Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

ESG Multi-Asset Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
ESG Multi-Asset Fund

Identifiant d'entité juridique :
54930062W9V3JFFCZF32

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 58,21 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice composite suivant : 25 % MSCI World (couvert en euros) ; 25 % MSCI World et 50 % Bloomberg Global Aggregate Bond (couvert en euros) (l'« Indice »)

Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'Indice après élimination d'au moins 25 % des titres les moins bien notés de l'Indice

Investissement dans des investissements durables

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes

Limiter les investissements directs dans les émetteurs qui tirent 5 % ou plus de leurs revenus de la production de produits liés à l'alcool

Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent

Limiter les investissements directs dans les émetteurs dont 5 % ou plus de l'électricité totale produite est obtenue à partir de l'énergie nucléaire au cours d'une année considérée, ou dont 5 % ou plus de la capacité installée est dédiée à des sources nucléaires au cours d'un exercice donné

Exclusion des émetteurs liés à des émetteurs dont la notation MSCI ESG est inférieure à BBB.

Limiter à moins de 5 % de l'actif total du Compartiment les investissements dans des sociétés des sous-secteurs suivants de la classification GICS (Global Industry Classification Standard) : exploration et production de pétrole et de gaz ; gaz et pétrole intégrés

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (« GSS »)

Limiter l'investissement direct dans les titres d'émetteurs qui tirent 15 % ou plus de leurs revenus totaux de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés à l'alcool

Limiter l'investissement direct dans les émetteurs qui tirent 15 % ou plus de leurs revenus totaux de la production, de la distribution et de la vente au public de contenus de divertissement pour adultes

Limiter l'investissement direct dans les titres d'émetteurs qui tirent 15 % ou plus de leurs revenus totaux de la propriété ou de l'exploitation d'activités liées aux jeux d'argent

Limiter l'investissement direct dans les titres d'émetteurs qui tirent 15 % ou plus de leurs revenus d'activités liées à l'énergie nucléaire

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	58,21 %	70,31 %	58,98 %
Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	24,86 %	20,96 %	33,84 %
Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'Indice après élimination d'au moins 25 % des titres les moins bien notés de l'Indice	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment AA ²	Notation ESG du Compartiment AA ²	Notation ESG du Compartiment AA ²
Limiter à moins de 5 % de l'actif total du Compartiment les investissements dans des sociétés des sous-secteurs suivants de la classification GICS (Global Industry Classification Standard) : exploration et production de pétrole et de gaz ; gaz et pétrole intégrés	% de l'actif total dans les sous-secteurs suivants de la classification GICS : exploration et production de pétrole et de gaz ; et gaz et pétrole intégrés	0,11 %	0,68 %	0,10 %
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs liés à des émetteurs dont la notation MSCI ESG est inférieure à BBB	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	1 manquement effectif ¹	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limiter les investissements directs dans les émetteurs qui tirent 5 % ou plus de leurs revenus de la production de produits liés à l'alcool	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limiter les investissements directs dans les émetteurs dont 5 % ou plus de l'électricité totale produite est obtenue à partir de l'énergie nucléaire au cours d'une année considérée, ou dont 5 % ou plus de la capacité installée est dédiée à des sources nucléaires au cours d'un exercice donné	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ³	S/O ³
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ³	S/O ³
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ³	S/O ³
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ³	S/O ³
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations GSS détenues par le Compartiment	11,43 %	S/O ³	S/O ³
Limiter l'investissement direct dans les titres d'émetteurs qui tirent 15 % ou plus de leurs revenus totaux de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés à l'alcool	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ⁴	S/O ⁴
Limiter l'investissement direct dans les émetteurs qui tirent 15 % ou plus de leurs revenus totaux de la production, de la distribution et de la vente au public de contenus de divertissement pour adultes	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ⁴	S/O ⁴
Limiter l'investissement direct dans les titres d'émetteurs qui tirent 15 % ou plus de leurs revenus totaux de la propriété ou de l'exploitation d'activités liées aux jeux d'argent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ⁴	S/O ⁴
Limiter l'investissement direct dans les titres d'émetteurs qui tirent 15 % ou plus de leurs revenus d'activités liées à l'énergie nucléaire.	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ⁴	S/O ⁴

¹ Au cours de la période de référence précédente, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison de la détention d'un émetteur qui tirait plus de 5 % de ses revenus du charbon thermique. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.

² La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence, après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice.

³ À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

⁴ À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer ces indicateurs de durabilité. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 58,21 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :
(i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(iii) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auraient été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs.
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements dans des obligations GSS
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements dans des obligations GSS
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares Physical Gold Etc	Finances	2,72 %	Irlande
Nvidia Corp	Technologies de l'information	2,49 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	2,16 %	États-Unis
Greencoat Uk Wind Plc	Services aux collectivités	2,13 %	Royaume-Uni
Apple Inc	Technologies de l'information	2,06 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	1,50 %	États-Unis
Syncona Limited - Ltdinary Shares	Finances	1,48 %	Guernesey, Îles Anglo-normandes
Greencoat Renewables Plc	Services aux collectivités	1,25 %	Irlande
Ensembl Inv Co Strctd Nte Cicmsc05 Regs	Finances	1,17 %	Luxembourg
Mastercard Inc Class A	Finances	0,95 %	États-Unis
The Schiehallion Fd Ltd Shares	Finances	0,90 %	Guernesey, Îles Anglo-normandes
Gresham House Energy Storage Fund	Finances	0,87 %	Royaume-Uni
iShares Physical Silver Etc	Finances	0,82 %	Irlande
Sdcl Efficiency Income Trust Plc	Finances	0,80 %	Royaume-Uni
Broadcom Inc	Technologies de l'information	0,74 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)

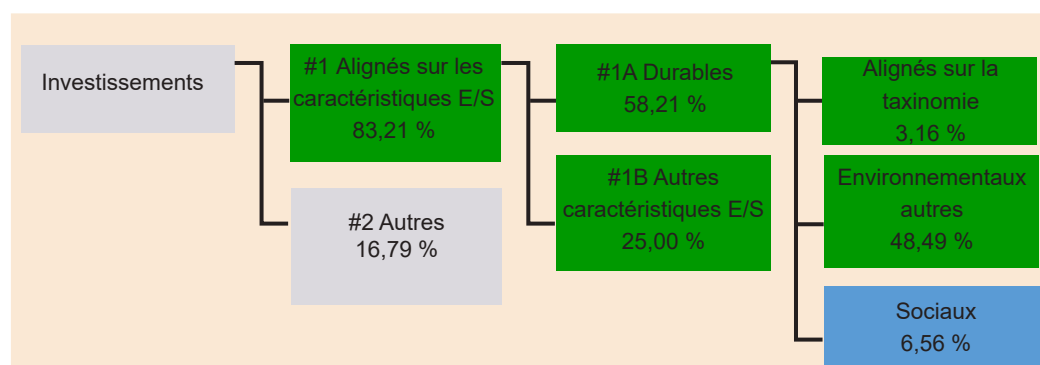


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	83,21 %	96,06 %	94,96 %
#2 Autres	16,79 %	3,94 %	5,04 %
#1A Durables	58,21 %	70,31 %	58,98 %
#1B Autres caractéristiques E/S	25,00 %	25,75 %	35,98 %
Les activités alignées sur la taxinomie	3,16 %	3,41 %	0,00 %
Environnementaux autres	48,49 %	53,24 %	46,19 %
Sociaux	6,56 %	13,66 %	12,79 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Services financiers	16,50 %
Finances	Banques	7,45 %
Bons du Trésor	Bons du Trésor	7,18 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	6,53 %
Industries	Biens d'équipement	6,06 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	5,99 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	5,38 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	4,61 %
Matériaux	Matériaux	3,66 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	3,59 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	2,81 %
Autres	Autres	2,69 %
Communications	Médias et divertissement	2,41 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	1,82 %
Industries	Transports	1,71 %
Finances	Assurance	1,70 %
Communications	Télécommunications	1,62 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	1,53 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,32 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,32 %
Securitized	ABS	1,30 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,20 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,13 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,03 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,02 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,02 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,02 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,01 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %

Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

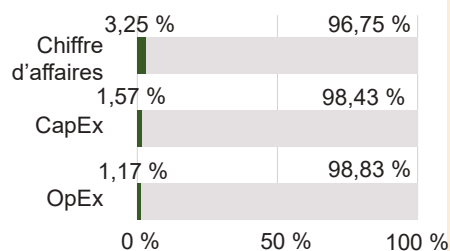
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
 - Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

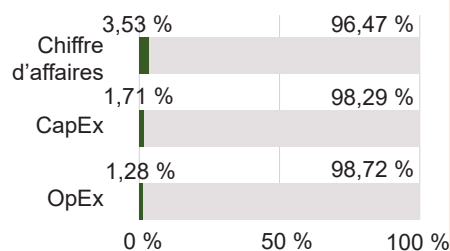
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 91,42 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,25 %	1,57 %	1,17 %
Non alignés sur la taxinomie	96,75 %	98,43 %	98,83 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,53 %	1,71 %	1,28 %
Non alignés sur la taxinomie	96,47 %	98,29 %	98,72 %

Au cours de la période de référence, 8,58 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	3,20 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,07 %
Activités habilitantes	1,36 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	3,25 %	3,54 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 48,49 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 6,56 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 30 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

ESG Multi-Asset Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Euro Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Euro Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300KZ1OJWARMMP28

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Bond Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'indice composite suivant : Bloomberg Euro-Aggregate (80 %) et Bloomberg Global Aggregate (20 %), (l'« Indice de reporting ESG »)

Investissements dans des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice de reporting ESG

Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissements dans des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice de reporting ESG	% d'amélioration de l'exposition à des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice	31,04 %	37,62 % ²	S/O ¹
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'Indice de reporting ESG	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'Indice de reporting ESG	3,43 %	3,33 %	S/O ¹
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

²Le résultat de cet indicateur de durabilité pour la période de référence précédente a été révisé afin de présenter la différence, en pourcentage, entre le Compartiment et l'Indice, afin de mieux tenir compte des engagements pris par le Compartiment tels que décrits dans son prospectus.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Bond Fund (suite)

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs de Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Bond Fund (suite)

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements dans des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'indice composite suivant : Bloomberg Euro-Aggregate (80 %) et Bloomberg Global Aggregate (20 %)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements dans des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'indice composite suivant : Bloomberg Euro-Aggregate (80 %) et Bloomberg Global Aggregate (20 %)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Investissements dans des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'indice composite suivant : Bloomberg Euro-Aggregate (80 %) et Bloomberg Global Aggregate (20 %)
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
France (Republic Of) Regs 2029-02-25	Bons du Trésor	2,43 %	France
France (Republic Of) Regs 2028-02-25	Bons du Trésor	1,44 %	France
Italy (Republic Of) 2035-04-30	Bons du Trésor	1,08 %	Italie
Dexia Credit Local Sa Mtn Regs 2026-01-17	Titres d'entités liées à l'État	0,96 %	France
France (Republic Of) 2056-05-25	Bons du Trésor	0,86 %	France
Italy (Republic Of) 2040-10-01	Bons du Trésor	0,82 %	Italie
Italy (Republic Of) Regs 2029-10-01	Bons du Trésor	0,81 %	Italie
Spain (Kingdom Of) 2030-01-31	Bons du Trésor	0,76 %	Espagne
Italy (Republic Of) 2054-10-01	Bons du Trésor	0,73 %	Italie
Agence Francaise De Developpement Mtn Regs 2031-09-29	Titres d'entités liées à l'État	0,73 %	France
Bp Capital Markets Plc Nc6 Regs 2079-12-31	Énergie	0,72 %	Royaume-Uni
Agence Francaise De Developpement Mtn Regs 2028-01-31	Titres d'entités liées à l'État	0,71 %	France
Spain (Kingdom Of) 2043-07-30	Bons du Trésor	0,69 %	Espagne
Toronto-Dominion Bank/The Mtn Regs 2031-04-16	Banque	0,69 %	Canada
France (Republic Of) Regs 2029-05-25	Bons du Trésor	0,66 %	France

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Bond Fund (suite)

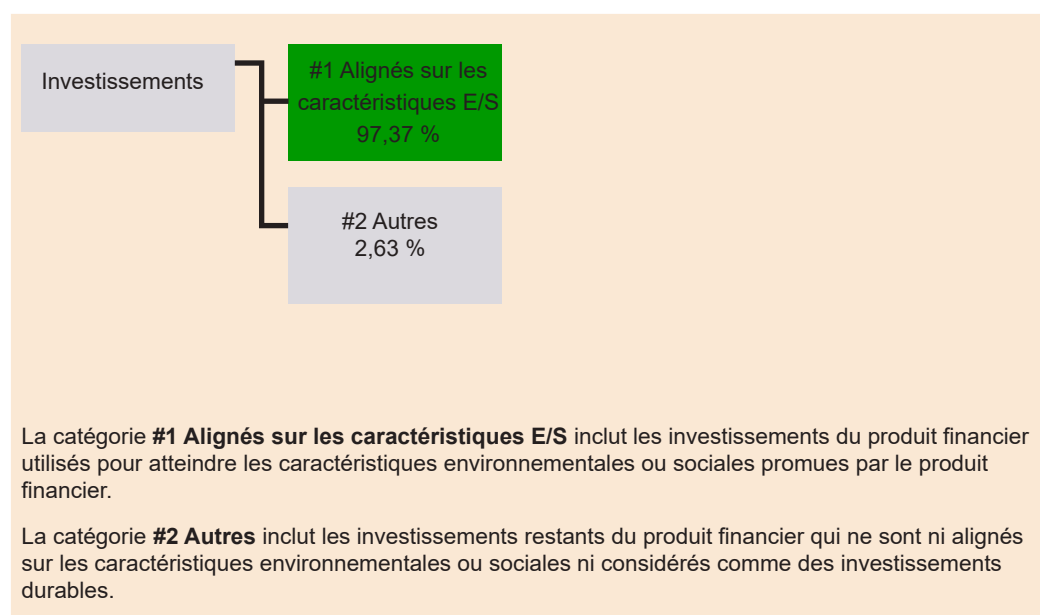


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,37 %	95,17 %	S/O ¹
#2 Autres	2,63 %	4,83 %	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	31,17 %
Banque	Banque	21,82 %
Securitized	Couvert	12,59 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	6,94 %
Titres d'entités liées à l'État	Supranational	4,55 %
Securitized	ABS	4,50 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	3,15 %
Titres d'entités liées à l'État	Autorité locale	2,74 %
Énergie	Systèmes intégrés	1,97 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	1,32 %
Électricité	Électricité	1,15 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	1,13 %
Énergie	Transport et stockage	0,34 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes indépendants, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

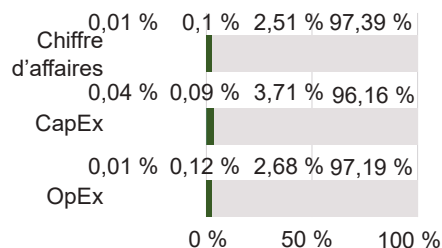
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

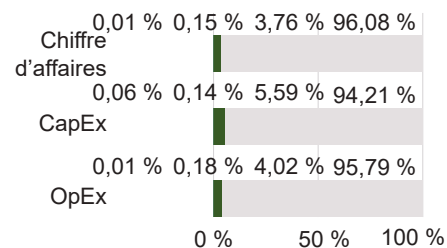
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 65,84 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,04 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,10 %	0,09 %	0,12 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,51 %	3,71 %	2,68 %
Non alignés sur la taxinomie	97,39 %	96,16 %	97,19 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,06 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,15 %	0,14 %	0,18 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,76 %	5,59 %	4,02 %
Non alignés sur la taxinomie	96,08 %	94,21 %	95,79 %

Au cours de la période de référence, 34,16 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,55 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,09 %
Activités habilitantes	0,83 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	2,62 %	1,26 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Bond Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Euro Corporate Bond Fund

Dénomination du produit :
Euro Corporate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300T3ILGNB1VTBN33

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Corporate Bond Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'indice composite suivant : Bloomberg Euro Corporate (80 %) et Bloomberg Global Corporate (20 %), (l'« Indice de reporting ESG »)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Limites les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Maintenir une notation ESG supérieure à celle de l'Indice de reporting ESG

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Corporate Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG	% d'amélioration de l'exposition à des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice	7,23 %	3,87 % ³	S/O ²
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Corporate Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Maintenir une notation ESG supérieure à celle de l'Indice de reporting ESG	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment AA ¹	Notation ESG du Compartiment AA ¹	S/O ²

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence.

² L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

³ Le résultat de cet indicateur de durabilité pour la période de référence précédente a été révisé afin de présenter la différence, en pourcentage, entre le Compartiment et l'Indice, afin de mieux tenir compte des engagements pris par le Compartiment tels que décrits dans son prospectus.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Corporate Bond Fund (suite)

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Corporate Bond Fund (suite)

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Danske Bank A/S Mtn Regs 2031-05-15	Banque	1,24 %	Danemark
Veolia Environnement Sa Nc5.5 Regs 2079-12-31	Autres services aux collectivités	1,03 %	France
Ep Infrastructure As Regs 2031-03-02	Gaz naturel	0,98 %	République tchèque
Ubs Group Ag Regs 2032-03-17	Banque	0,95 %	Suisse
Banca Monte Dei Paschi Di Siena Sp Regs 2030-11-27	Banque	0,89 %	Italie
Teva Pharmaceutical Finance Nether 2031-09-15	Biens de consommation non cycliques	0,87 %	Pays-Bas
Eurobank Sa Regs 2031-04-30	Banque	0,86 %	Grèce
Kbc Groep Nv Mtn Regs 2027-11-23	Banque	0,82 %	Belgique
Carlsberg Breweries A/S Mtn Regs 2026-11-26	Biens de consommation non cycliques	0,74 %	Danemark
Sartorius Finance Bv Regs 2035-09-14	Biens de consommation non cycliques	0,73 %	Pays-Bas
Sse Plc Regs 2079-12-31	Électricité	0,71 %	Royaume-Uni
Bertelsmann Se & Co Kgaa Mtn Regs 2075-04-23	Communications	0,71 %	Allemagne
Ds Smith Ltd Mtn Regs 2027-07-27	Biens d'équipement	0,64 %	Royaume-Uni
Coty Inc 144A 2030-07-15	Biens de consommation non cycliques	0,64 %	États-Unis
Bp Capital Markets Plc Nc6 Regs 2079-12-31	Énergie	0,63 %	Royaume-Uni

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Corporate Bond Fund (suite)

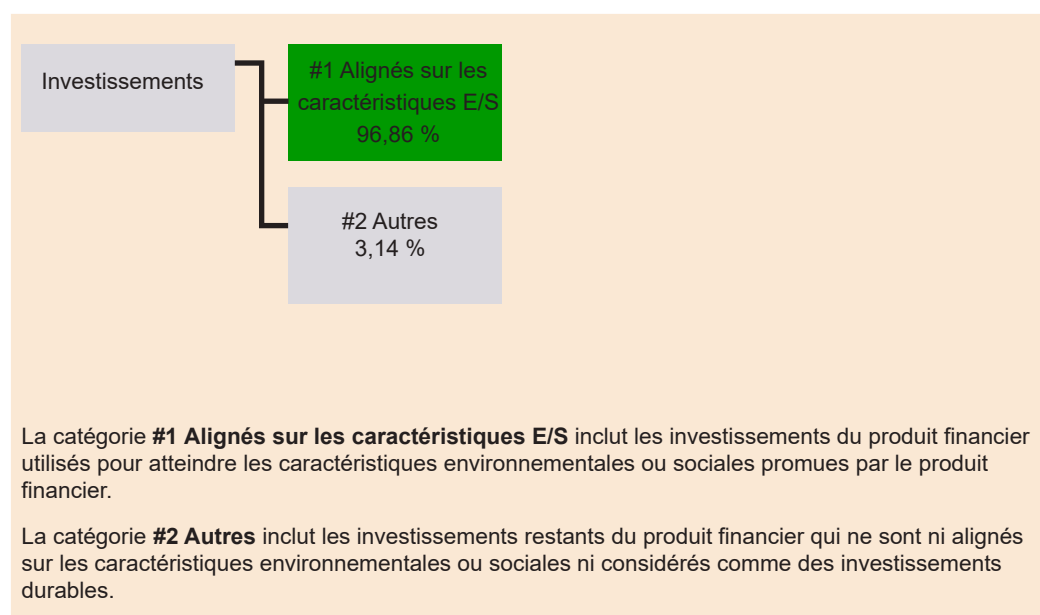


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	96,86 %	96,13 %	S/O ¹
#2 Autres	3,14 %	3,87 %	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Corporate Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	39,06 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	7,38 %
Électricité	Électricité	5,47 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	3,91 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	2,90 %
Communications	Réseaux filaires	2,78 %
Énergie	Systèmes intégrés	2,69 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	2,50 %
Finance Autres	Finance Autres	2,45 %
Communications	Wireless	2,26 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	2,22 %
Gaz naturel	Gaz naturel	2,16 %
Technologie	Technologie	1,88 %
Autres services aux collectivités	Autres services aux collectivités	1,87 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,85 %
Assurance	Assurance-vie	1,77 %
Transports	Services de transport	1,70 %
Industrie de base	Métaux et exploitation minière	1,51 %
Communications	Médias et divertissements	1,41 %
Titres d'entités liées à l'État	Autorité locale	1,38 %
Biens d'équipement	Emballages	1,23 %
Énergie	Transport et stockage	0,81 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,01 %
Énergie	Raffinage	0,01 %
Énergie	Indépendants	0,00 %

Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Corporate Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

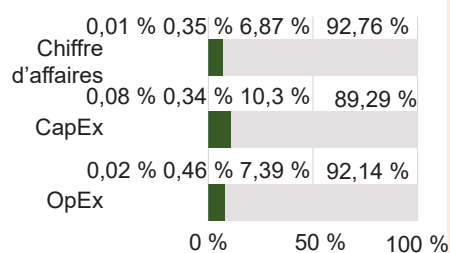
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

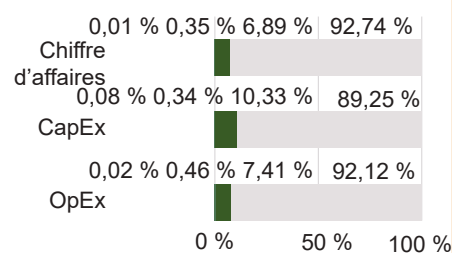
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,70 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Corporate Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,08 %	0,02 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,35 %	0,34 %	0,46 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,87 %	10,30 %	7,39 %
Non alignés sur la taxinomie	92,76 %	89,29 %	92,14 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,08 %	0,02 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,35 %	0,34 %	0,46 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,89 %	10,33 %	7,41 %
Non alignés sur la taxinomie	92,74 %	89,25 %	92,12 %

Au cours de la période de référence, 0,30 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	7,05 %
Adaptation au changement climatique	0,03 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,23 %
Activités habilitantes	2,44 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	7,23 %	4,00 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Corporate Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Corporate Bond Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Euro Flexible Income Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Euro Flexible Income Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300WDFK3XK5N3KS37

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 20,89 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Flexible Income Bond Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

- Investissement dans des investissements durables
- Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
- Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
- Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
- Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
- Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
- Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
- Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac
- Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

- Atténuation du changement climatique
- Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Flexible Income Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	5,96 %	9,51 %	10,54 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	20,89 %	21,08 %	22,73 %
Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives	% d'investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives	27,30 %	26,18 %	30,30 %
Limitier les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives.	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Flexible Income Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 20,89 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables ; ou
- (iv) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Flexible Income Bond Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Flexible Income Bond Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Flexible Income Bond Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2024-12-12	Securitized	4,23 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-03-13	Securitized	2,39 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2024-12-12	Securitized	1,78 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-03-13	Securitized	1,75 %	États-Unis
iShares Eur Hy Crp Bnd Etf Eur Dist	ETF	1,55 %	Irlande
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-06-12	Securitized	1,46 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-06-12	Securitized	1,41 %	États-Unis
Fhlmc 30Yr Umbs 2054-05-01	Securitized	1,36 %	États-Unis
Gnma2 30Yr 2050-07-20	Securitized	1,25 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2024-12-12	Securitized	1,14 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-09-15	Securitized	1,01 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-03-13	Securitized	0,89 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-06-12	Securitized	0,68 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-09-15	Securitized	0,56 %	États-Unis
Ireland (Government) Regs 2034-10-18	Bons du Trésor	0,54 %	Irlande

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Flexible Income Bond Fund (suite)

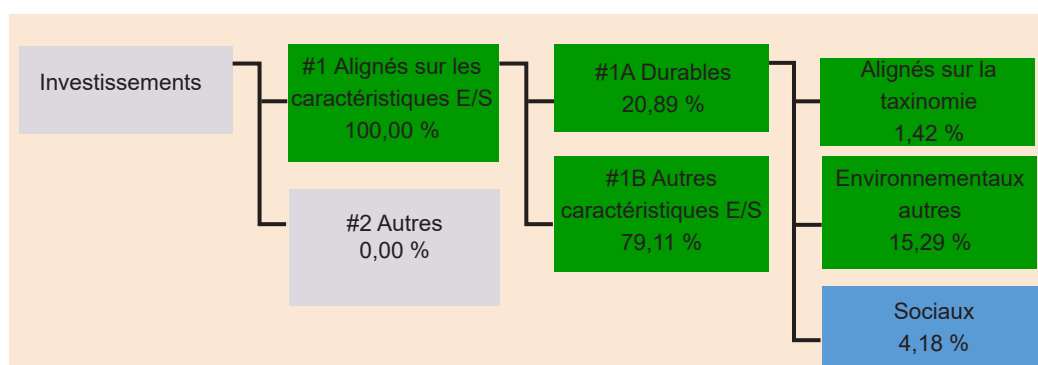


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	100,00 %	99,76 %	88,80 %
#2 Autres	0,00 % ¹	0,24 %	11,20 %
#1A Durables	20,89 %	21,08 %	22,73 %
#1B Autres caractéristiques E/S	79,11 %	78,68 %	66,07 %
Les activités alignées sur la taxinomie	1,42 %	1,02 %	0,00 %
Environnementaux autres	15,29 %	16,52 %	18,49 %
Sociaux	4,18 %	3,55 %	4,24 %

¹L'exposition nette à la catégorie d'actifs « Autres » s'est établie à -7,43 % en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Flexible Income Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Securitized	ABS	21,32 %
Securitized	Titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS »)	14,77 %
Banque	Banque	9,36 %
Bons du Trésor	Bons du Trésor	6,35 %
Securitized	CMBS	5,30 %
Securitized	CMO	4,98 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	3,23 %
Technologie	Technologie	2,85 %
Communications	Réseaux filaires	2,50 %
Électricité	Électricité	2,44 %
Communications	Wireless	2,22 %
Finance Autres	Finance Autres	2,16 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	2,06 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	1,87 %
Courtage/Actif	Courtage/Actif	1,78 %
Gestionnaires/Bourses	Gestionnaires/Bourses	
Titres d'entités liées à l'État	Agences	1,76 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,71 %
Transports	Services de transport	1,63 %
Communications	Câble et satellite	1,62 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	1,28 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	1,17 %
Communications	Médias et divertissements	1,16 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,94 %
Énergie	Transport et stockage	0,20 %
Énergie	Indépendants	0,16 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,13 %
Énergie	Raffinage	0,10 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Flexible Income Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

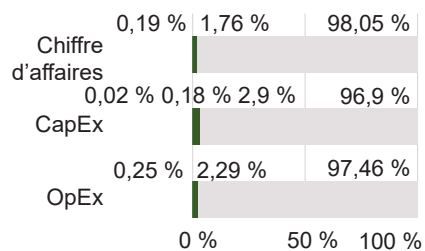
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

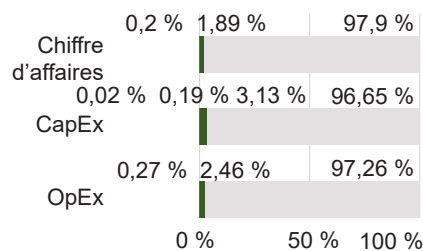
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 92,18 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Flexible Income Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,02 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,19 %	0,18 %	0,25 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,76 %	2,90 %	2,29 %
Non alignés sur la taxinomie	98,05 %	96,90 %	97,46 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,02 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,20 %	0,19 %	0,27 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,89 %	3,13 %	2,46 %
Non alignés sur la taxinomie	97,90 %	96,65 %	97,26 %

Au cours de la période de référence, 7,82 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,92 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,10 %
Activités habilitantes	0,75 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	1,95 %	1,04 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Flexible Income Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 15,29 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 4,18 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 30 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Flexible Income Bond Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**
Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027

Identifiant d'entité juridique :
529900M7BKCCZ7Z11H58

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Investissements réputés avoir des externalités positives connexes

Limitier les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Limitier toute exposition aux émetteurs impliqués dans la fabrication et/ou la vente d'armes conventionnelles

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissements réputés avoir des externalités positives connexes	% d'investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives	27,76 %	S/O ¹	S/O ¹
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Limitier toute exposition aux émetteurs impliqués dans la fabrication et/ou la vente d'armes conventionnelles	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

¹Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S'agissant de la première période de référence pour laquelle les informations périodiques relatives aux produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucun élément de comparaison n'est présenté.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (suite)

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (suite)

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Buoni Poliennali Del Tesoro Regs 2027-11-01	Bons du Trésor	18,54 %	Italie
Germany (Federal Republic Of) Regs 2027-10-15	Bons du Trésor	2,92 %	Allemagne
Spain (Kingdom Of) 2027-10-31	Bons du Trésor	2,66 %	Espagne
Softbank Group Corp Regs 2028-04-15	Communications	2,56 %	Japon
Atlas Luxco 4 Sarl Regs 2028-06-01	Biens de consommation cycliques	2,46 %	Luxembourg
Telenet Finance Luxembourg Notes S 144A 2028-03-01	Communications	2,37 %	Luxembourg
Ardagh Metal Packaging Finance Plc Regs 2028-09-01	Biens d'équipement	2,19 %	Irlande
Spa Holdings 3 Oy Regs 2028-02-04	Industrie de base	2,18 %	Finlande
Food Service Project Sa Regs 2027-01-21	Biens de consommation cycliques	2,04 %	Espagne
Olympus Water Us Holdings Corp Regs 2028-10-01	Industrie de base	1,93 %	États-Unis
Fis Fabbrica Italiana Sintetici Sp Regs 2027-08-01	Industrie de base	1,77 %	Italie
Vertical Midco Gmbh Regs 2027-07-15	Biens d'équipement	1,64 %	Allemagne
Scil Iv Llc Regs 2028-07-15	Industrie de base	1,61 %	États-Unis
Forvia Se Regs 2027-02-15	Biens de consommation cycliques	1,55 %	France
Heathrow Finance Plc Regs 2027-03-01	Transports	1,51 %	Royaume-Uni

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (suite)

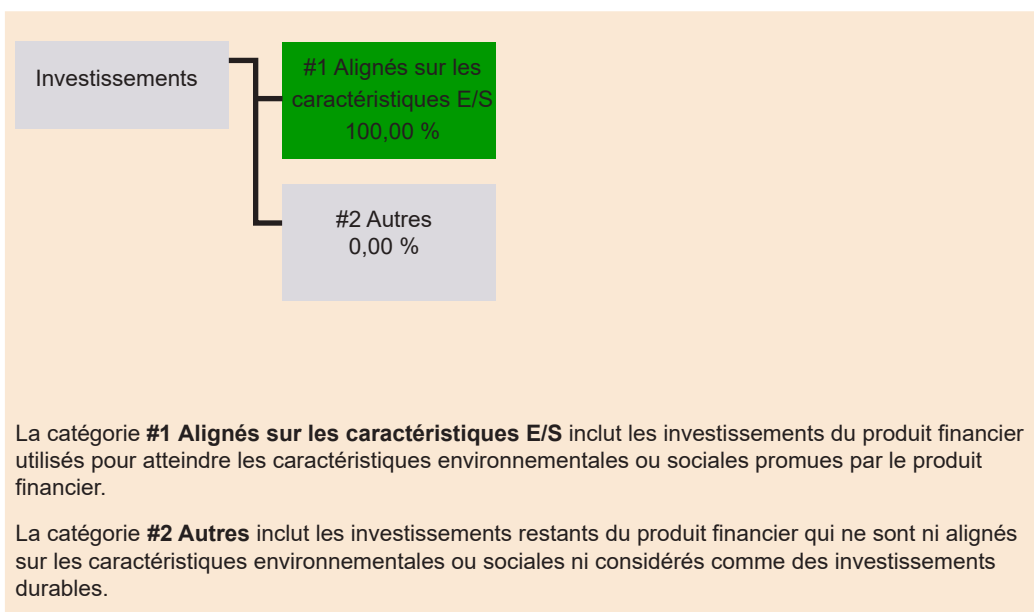


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	100,00 %	S/O ²	S/O ²
#2 Autres	0,00 % ¹	S/O ²	S/O ²

¹L'exposition nette à la catégorie d'actifs « Autres » s'est établie à -2,08 % en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

²Cette période étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	24,12 %
Industrie de base	Produits chimiques	6,95 %
Communications	Câble et satellite	6,68 %
Finance Autres	Finance Autres	5,55 %
Biens de consommation non cycliques	Supermarchés	5,15 %
Technologie	Technologie	4,82 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	4,72 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	4,38 %
Transports	Services de transport	4,24 %
Biens d'équipement	Emballages	3,95 %
Biens de consommation cycliques	Loisirs	3,57 %
Industrie de base	Papier	3,41 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	3,24 %
Biens de consommation cycliques	Restaurants	2,78 %
Communications	Wireless	2,60 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	1,78 %
Banque	Banque	1,76 %
Communications	Réseaux filaires	1,52 %
Sociétés financières	Sociétés financières	1,47 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	1,46 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,07 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes intégrés, indépendants, transport et stockage, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

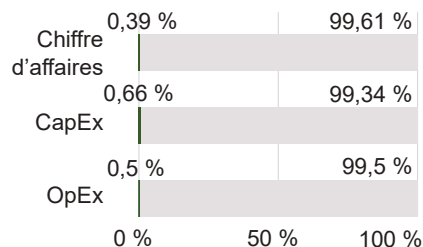
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

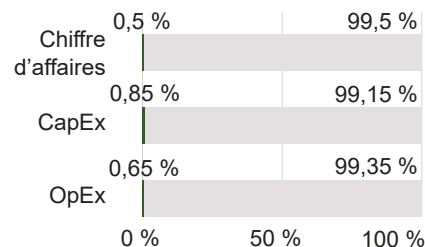
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 76,92 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,39 %	0,66 %	0,50 %
Non alignés sur la taxinomie	99,61 %	99,34 %	99,50 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,50 %	0,85 %	0,65 %
Non alignés sur la taxinomie	99,50 %	99,15 %	99,35 %

Pour la période de référence, 23,08 % d'expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,37 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,37 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027 (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028

Identifiant d'entité juridique :
529900GNZ3XEVROLD577

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

- Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
- Limites les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
- Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
- Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
- Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
- Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
- Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissements réputés avoir des externalités positives connexes	% d'investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives	30,85 %	S/O ¹	S/O ¹
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

¹Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

S'agissant de la première période de référence pour laquelle les informations périodiques relatives aux produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucun élément de comparaison n'est présenté.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Italy (Republic Of) Regs 2028-04-01	Bons du Trésor	16,77 %	Italie
France (Republic Of) Regs 2028-02-25	Bons du Trésor	4,79 %	France
Softbank Group Corp Regs 2028-04-15	Communications	2,00 %	Japon
Germany (Federal Republic Of) 2028-04-13	Bons du Trésor	1,81 %	Allemagne
New Immo Holding Sa Regs 2026-11-26	Finance Autres	1,74 %	France
Dolya Holdco 17 Dac Regs 2028-07-15	Communications	1,67 %	Irlande
Deuce Finco Plc Regs 2027-06-15	Biens de consommation cycliques	1,65 %	Royaume-Uni
Heathrow Finance Plc Regs 2027-03-01	Transports	1,60 %	Royaume-Uni
Banca Monte Dei Paschi Di Siena Sp Mtn Regs 2028-01-18	Banque	1,57 %	Italie
B&M European Value Retail Sa Regs 2028-11-15	Biens de consommation cycliques	1,56 %	Luxembourg
Pinnacle Bidco Plc Regs 2028-10-11	Biens de consommation cycliques	1,48 %	Royaume-Uni
Azelis Finance Nv Regs 2028-03-15	Industrie de base	1,46 %	Belgique
Loxam Sas Regs 2028-05-15	Biens d'équipement	1,45 %	France
Atlas Luxco 4 Sarl Regs 2028-06-01	Biens de consommation cycliques	1,44 %	Luxembourg
Schaeffler Ag Mtn Regs 2028-04-01	Biens de consommation cycliques	1,42 %	Allemagne

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

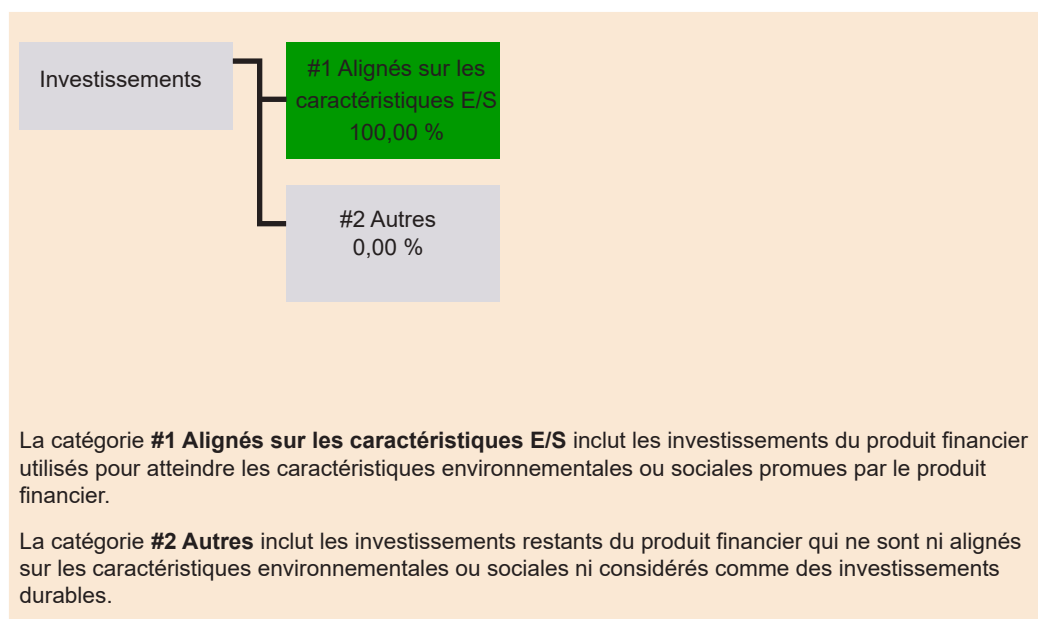


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	100,00 %	S/O ²	S/O ²
#2 Autres	0,00 % ¹	S/O ²	S/O ²

¹L'exposition nette à la catégorie d'actifs « Autres » s'est établie à -0,91 % en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

²Cette période étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	23,38 %
Industrie de base	Produits chimiques	9,05 %
Finance Autres	Finance Autres	7,70 %
Transports	Services de transport	5,16 %
Communications	Câble et satellite	4,43 %
Biens de consommation cycliques	Loisirs	4,13 %
Biens de consommation non cycliques	Supermarchés	3,67 %
Industrie de base	Papier	3,58 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	3,55 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	3,37 %
Industries – Autres	Industries – Autres	2,76 %
Technologie	Technologie	2,73 %
Biens d'équipement	Machines de construction	2,54 %
Biens d'équipement	Emballages	2,53 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	2,10 %
Communications	Wireless	2,05 %
Communications	Réseaux filaires	1,71 %
Sociétés financières	Sociétés financières	1,66 %
Biens de consommation cycliques	Restaurants	1,42 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	1,42 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	1,38 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	1,19 %
Banque	Banque	1,03 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,01 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes intégrés, indépendants, transport et stockage, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

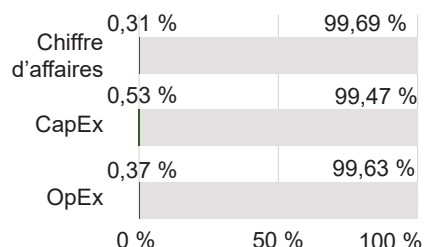
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

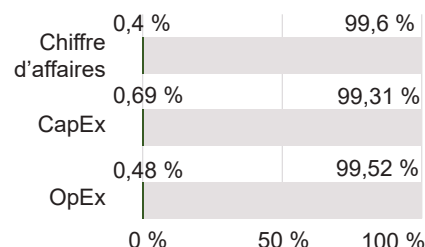
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 84,66 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,31 %	0,53 %	0,37 %
Non alignés sur la taxinomie	99,69 %	99,47 %	99,63 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,40 %	0,69 %	0,48 %
Non alignés sur la taxinomie	99,60 %	99,31 %	99,52 %

Au cours de la période de référence, 15,34 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,29 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,17 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029

Identifiant d'entité juridique :
529900FQT8B9KGAZJZ96

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Investissements réputés avoir des externalités positives connexes

Limites les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissements réputés avoir des externalités positives connexes	% d'investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives	10,87 %	S/O ¹	S/O ¹
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

¹Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

S'agissant de la première période de référence pour laquelle les informations périodiques relatives aux produits financiers visées à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucun élément de comparaison n'est présenté.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 (suite)

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 (suite)

Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Italy (Republic Of) Regs 2029-12-15	Bons du Trésor	36,73 %	Italie
Italy (Republic Of) Regs 2029-08-01	Bons du Trésor	32,54 %	Italie
Italy (Republic Of) Regs 2029-11-01	Bons du Trésor	13,41 %	Italie
Germany (Federal Republic Of) Regs 2029-04-12	Bons du Trésor	9,18 %	Allemagne
Spain (Kingdom Of) 2029-07-30	Bons du Trésor	4,45 %	Espagne

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 (suite)

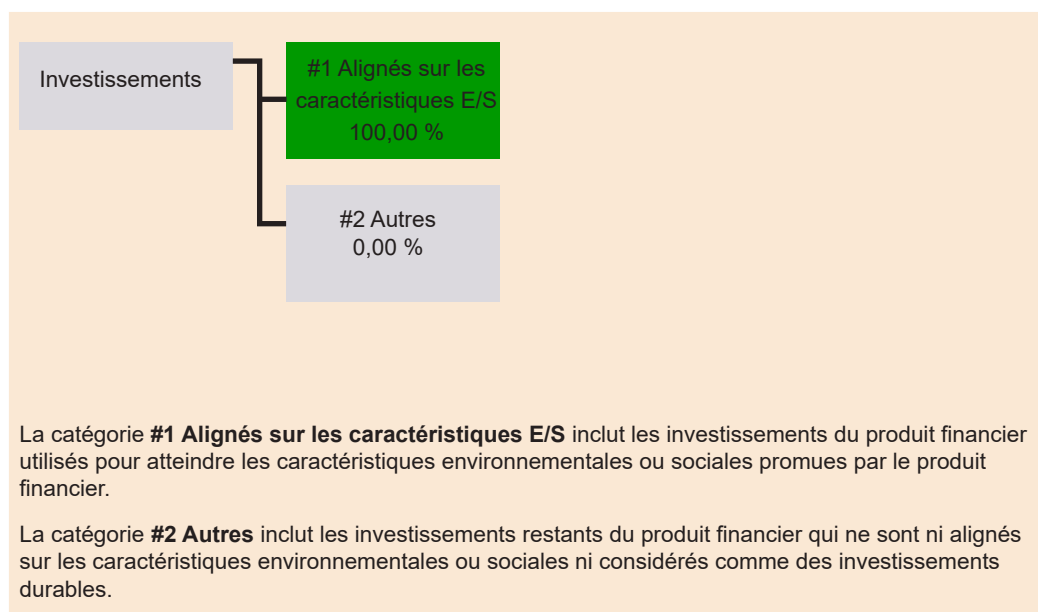


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	100,00 %	S/O ²	S/O ²
#2 Autres	0,00 % ¹	S/O ²	S/O ²

¹L'exposition nette à la catégorie d'actifs « Autres » s'est établie à -2,70 % en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

²Cette période étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	96,30 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,10 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes intégrés, indépendants, transport et stockage, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

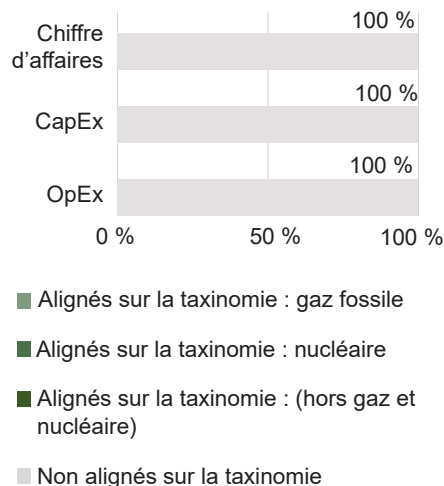
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

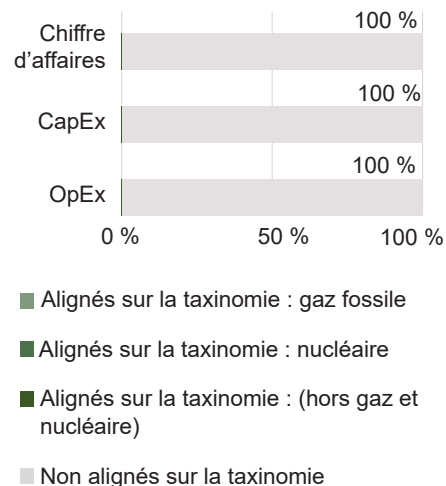
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 6,32 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 93,68 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,00 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Income Fixed Maturity Bond Fund 2029 (suite)



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)

Identifiant d'entité juridique :

529900Z45JL1GNIFQM17

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Limites les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives	% d'investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives	68,74 %	44,29 %	S/O ¹
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) (suite)

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) (suite)

Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Banque Federative Du Credit Mutuel Mtn Regs 2027-11-15	Banque	1,83 %	France
Credit Agricole Sa Mtn Regs 2027-12-09	Banque	1,80 %	France
Traton Finance Luxembourg Sa Mtn Regs 2027-03-27	Biens de consommation cycliques	1,80 %	Luxembourg
Bnp Paribas Sa Mtn Regs 2027-01-11	Banque	1,79 %	France
Skandinaviska Enskilda Banken Ab Mtn Regs 2027-08-09	Banque	1,78 %	Suède
Fidelity National Information Serv 2027-05-21	Technologie	1,77 %	États-Unis
Veolia Environnement Sa Mtn Regs 2027-04-02	Autres services aux collectivités	1,77 %	France
Bpce Sa Mtn Regs 2027-02-24	Banque	1,74 %	France
Ford Motor Credit Company Llc 2027-08-03	Biens de consommation cycliques	1,74 %	États-Unis
Societe Generale Sa Mtn Regs 2027-01-25	Banque	1,73 %	France
Belfius Banque Sa Mtn Regs 2027-06-08	Titres d'entités liées à l'État	1,73 %	Belgique
Cellnex Finance Company Sa Mtn Regs 2027-09-15	Communications	1,73 %	Espagne
Volvo Treasury Ab Mtn Regs 2027-05-25	Biens de consommation cycliques	1,72 %	Suède
Coloplast Finance Bv Mtn Regs 2027-05-19	Biens de consommation non cycliques	1,72 %	Pays-Bas
British Telecommunications Plc Mtn Regs 2027-06-23	Communications	1,71 %	Royaume-Uni

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) (suite)

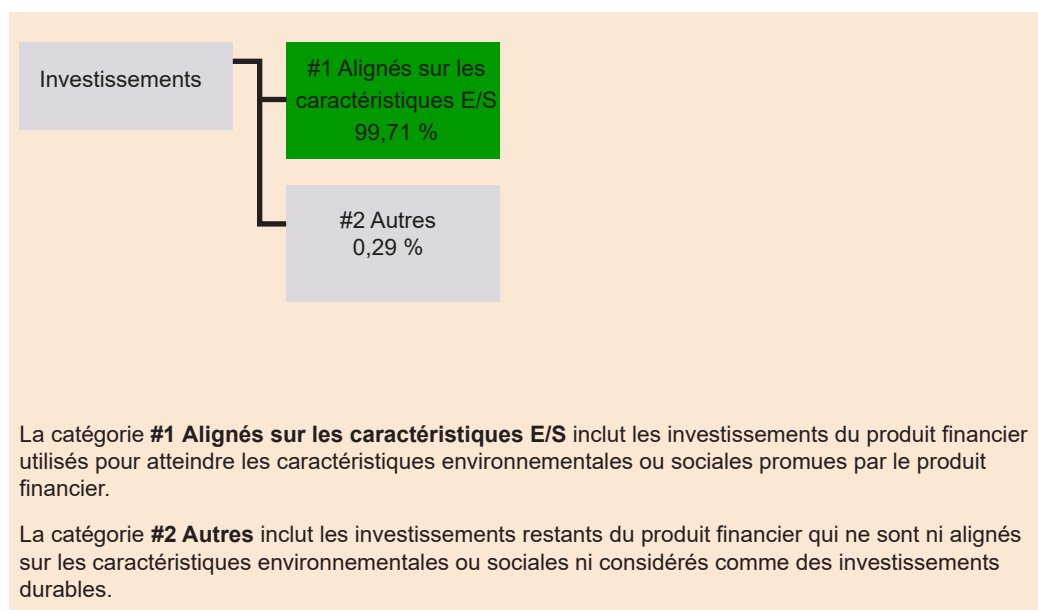


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,71 %	99,29 %	S/O ¹
#2 Autres	0,29 %	0,71 %	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	28,62 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	17,60 %
Électricité	Électricité	5,00 %
Finance Autres	Finance Autres	4,99 %
Communications	Wireless	4,41 %
Technologie	Technologie	3,43 %
Communications	Médias et divertissements	3,34 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	3,29 %
Communications	Réseaux filaires	3,20 %
Transports	Services de transport	3,13 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	2,47 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	2,36 %
Autres services aux collectivités	Autres services aux collectivités	1,77 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	1,73 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,66 %
Biens de consommation cycliques	Restaurants	1,42 %
Assurance	Assurance-vie	1,31 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,13 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,94 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

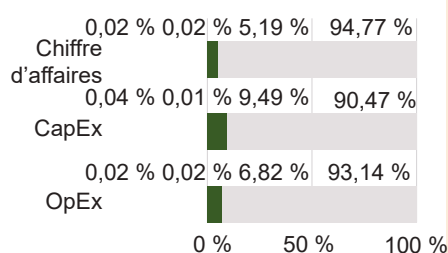
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

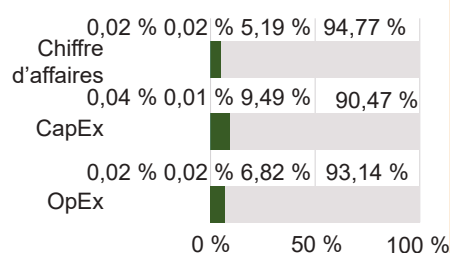
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,02 %	0,04 %	0,02 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,02 %	0,01 %	0,02 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,19 %	9,49 %	6,82 %
Non alignés sur la taxinomie	94,77 %	90,47 %	93,14 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,02 %	0,04 %	0,02 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,02 %	0,01 %	0,02 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,19 %	9,49 %	6,82 %
Non alignés sur la taxinomie	94,77 %	90,47 %	93,14 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,04 %
Adaptation au changement climatique	0,06 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,10 %
Activités habilitantes	2,52 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,23 %	2,44 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1) (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028

Identifiant d'entité juridique :
5299006EU22UIT1KBY07

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Investissements réputés avoir des externalités positives connexes

Limitier les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Limitier toute exposition aux émetteurs impliqués dans la fabrication et/ou la vente d'armes conventionnelles

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissements réputés avoir des externalités positives connexes	% d'investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives	53,88 %	S/O ¹	S/O ¹
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Limiter les investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production d'armes conventionnelles	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

¹Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

S'agissant de la première période de référence pour laquelle les informations périodiques relatives aux produits financiers visées à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucun élément de comparaison n'est présenté.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Investissements réputés avoir des externalités positives connexes
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Ing Groep Nv Mtn Regs 2028-09-20	Banque	1,41 %	Pays-Bas
Fidelity National Information Serv 2028-12-03	Technologie	1,41 %	États-Unis
Abn Amro Bank Nv Mtn Regs 2028-10-20	Banque	1,41 %	Pays-Bas
Informa Plc Mtn Regs 2028-04-22	Communications	1,41 %	Royaume-Uni
Societe Generale Sa Mtn Regs 2028-09-27	Banque	1,40 %	France
Hsbc Holdings Plc Mtn Regs 2028-06-07	Banque	1,40 %	Royaume-Uni
Bpce Sa Mtn Regs 2028-07-13	Banque	1,40 %	France
Enel Finance International Nv Mtn Regs 2028-07-23	Électricité	1,39 %	Pays-Bas
Jcdecaux Se Regs 2028-04-24	Communications	1,38 %	France
Haleon Uk Capital Plc Mtn Regs 2028-09-18	Biens de consommation non cycliques	1,38 %	Royaume-Uni
Wpp Finance Sa Mtn Regs 2028-05-30	Communications	1,37 %	France
Bnp Paribas Sa Mtn Regs 2028-05-23	Banque	1,36 %	France
Coentreprise De Transport Delectri Regs 2028-07-29	Titres d'entités liées à l'État	1,32 %	France
Motability Operations Group Plc Mtn Regs 2028-07-20	Biens de consommation cycliques	1,32 %	Royaume-Uni
Credit Mutuel Arkea Mtn Regs 2028-10-03	Banque	1,32 %	France

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

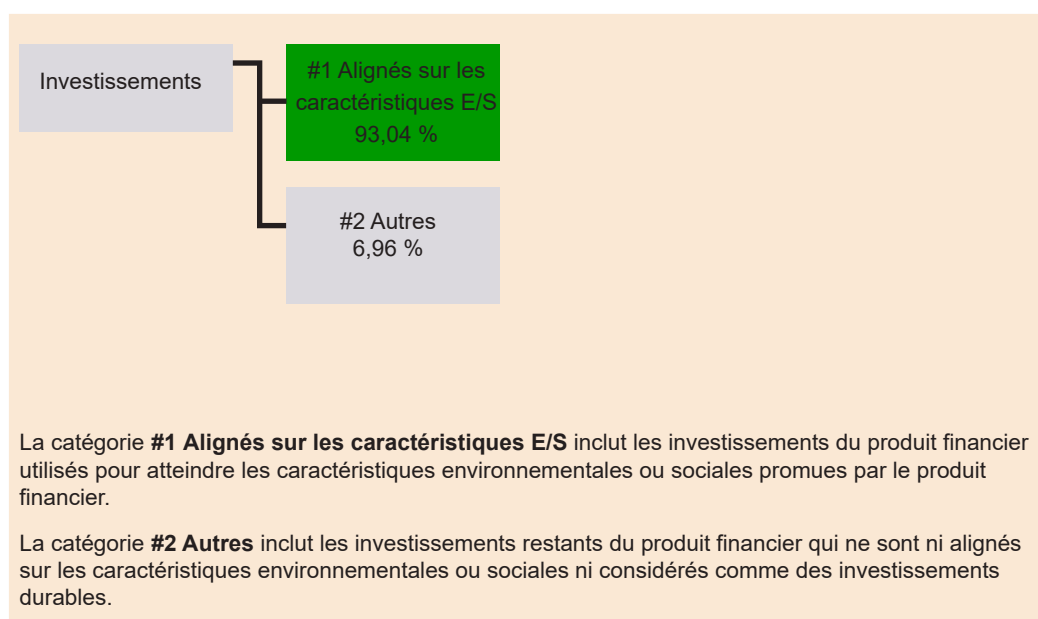


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	93,04 %	S/O ¹	S/O ¹
#2 Autres	6,96 %	S/O ¹	S/O ¹

¹Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	34,34 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	10,60 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	5,33 %
Finance Autres	Finance Autres	4,95 %
Communications	Médias et divertissements	4,17 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	3,77 %
Électricité	Électricité	3,73 %
Communications	Réseaux filaires	3,64 %
Transports	Services de transport	3,02 %
Communications	Wireless	3,01 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	2,98 %
Technologie	Technologie	2,31 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,89 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	1,73 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,68 %
Communications	Câble et satellite	1,64 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	1,57 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,44 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	1,42 %
Industrie de base	Papier	1,32 %
Biens d'équipement	Emballages	1,19 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,38 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

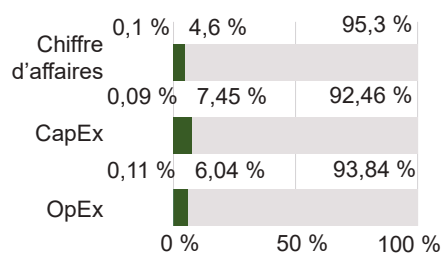
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

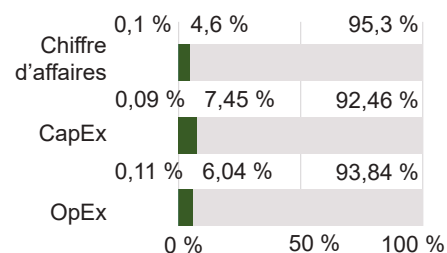
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,10 %	0,09 %	0,11 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	4,60 %	7,45 %	6,04 %
Non alignés sur la taxinomie	95,30 %	92,46 %	93,84 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,10 %	0,09 %	0,11 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	4,60 %	7,45 %	6,04 %
Non alignés sur la taxinomie	95,30 %	92,46 %	93,84 %

Au cours de la période de référence, le Compartiment a eu une exposition de moins de 0,005 % à des investissements liés au gaz fossile et/ou au nucléaire alignés sur la taxinomie de l'UE ; toutefois, ce pourcentage est présenté comme 0,00 % dans le tableau ci-dessus en raison de l'arrondi.

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	4,66 %
Adaptation au changement climatique	0,02 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,24 %
Activités habilitantes	2,01 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028 (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Euro Short Duration Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Euro Short Duration Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300JYR6VTF0DCD019

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Short Duration Bond Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Maintenir une notation ESG supérieure à celle de l'indice composite suivant : Bloomberg Euro-Aggregate (1-3 years) (80 %) et Bloomberg Global Aggregate (1-3 years) (20 %), (l'« Indice de reporting ESG »)

Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG

Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Short Duration Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG	% d'amélioration de l'exposition à des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice	37,80 %	20,56 % ³	S/O ²
Maintenir une notation ESG supérieure à celle de l'Indice de reporting ESG	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment A ¹	Notation ESG du Compartiment A ¹	S/O ²
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétroliers)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ²
La garantie que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des Fonds monétaires) présentent une notation ESG ou ont fait l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Aucune violation active	S/O ²

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence.

² L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

³ Le résultat de cet indicateur de durabilité pour la période de référence précédente a été révisé afin de présenter la différence, en pourcentage, entre le Compartiment et l'Indice, afin de mieux tenir compte des engagements pris par le Compartiment tels que décrits dans son prospectus.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Short Duration Bond Fund (suite)

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice de reporting ESG
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Spain (Kingdom Of) 2025-05-31	Bons du Trésor	5,22 %	Espagne
France (Republic Of) Regs 2025-02-25	Bons du Trésor	1,97 %	France
France (Republic Of) Regs 2027-09-24	Bons du Trésor	1,38 %	France
France (Republic Of) Regs 2030-02-25	Bons du Trésor	1,36 %	France
Compagnie De Financement Foncier S Mtn Regs 2027-04-24	Securitized	1,31 %	France
Spain (Kingdom Of) 2028-05-31	Bons du Trésor	1,24 %	Espagne
Spain (Kingdom Of) 2027-01-31	Bons du Trésor	1,23 %	Espagne
France (Republic Of) Regs 2026-09-24	Bons du Trésor	1,15 %	France
Arkea Home Loans Sfh Sa Regs 2027-03-30	Securitized	1,08 %	France
France (Republic Of) Regs 2025-03-25	Bons du Trésor	1,07 %	France
Iberdrola International Bv Regs 2079-12-31	Électricité	1,06 %	Pays-Bas
Spain (Kingdom Of) 2026-01-31	Bons du Trésor	1,01 %	Espagne
Wells Fargo & Company Mtn Regs 2027-02-02	Banque	0,97 %	États-Unis
Danske Bank A/S Mtn Regs 2031-05-15	Banque	0,93 %	Danemark
France (Republic Of) 2028-09-24	Bons du Trésor	0,93 %	France

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Short Duration Bond Fund (suite)

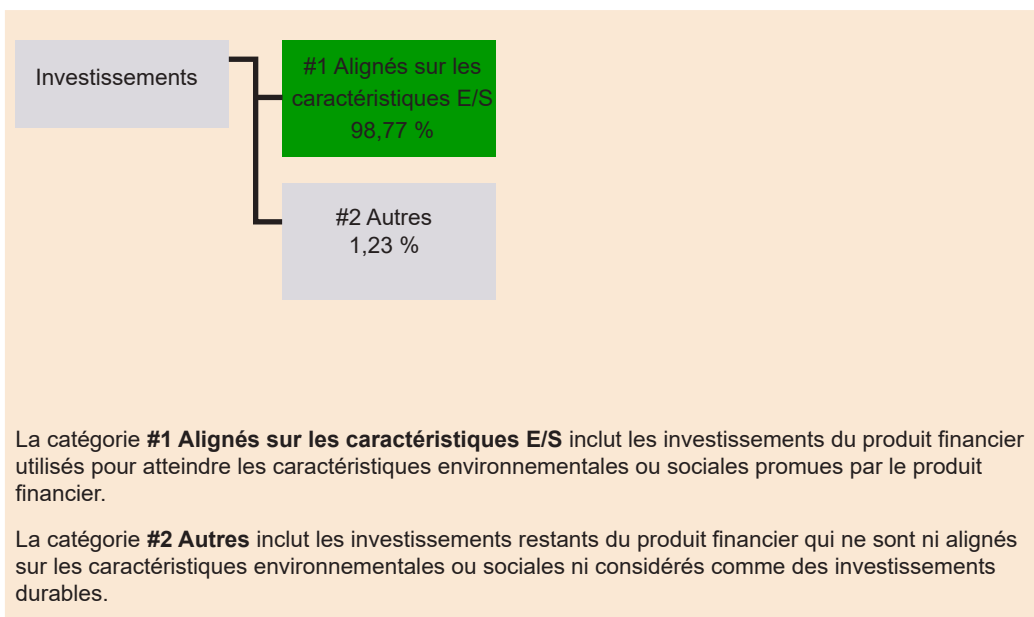


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,77 %	98,89 %	S/O ¹
#2 Autres	1,23 %	1,11 %	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Short Duration Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	26,17 %
Bons du Trésor	Bons du Trésor	24,33 %
Securitized	Couvert	11,00 %
Securitized	ABS	9,33 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	3,82 %
Électricité	Électricité	3,04 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	2,48 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	2,27 %
Securitized	CMBS	1,60 %
Titres d'entités liées à l'État	Supranational	1,43 %
Communications	Réseaux filaires	1,30 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	1,15 %
Communications	Wireless	1,05 %
Autres services aux collectivités	Autres services aux collectivités	1,02 %
Titres d'entités liées à l'État	Autorité locale	1,02 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,92 %
Énergie	Transport et stockage	0,06 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes indépendants, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

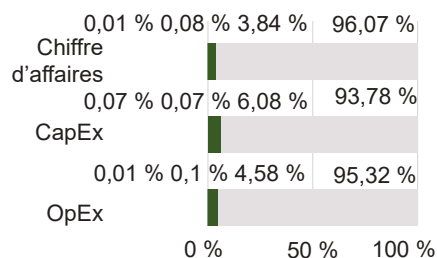
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

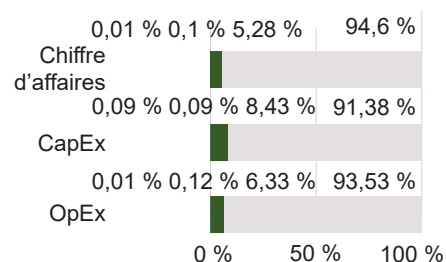
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 72,47 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,07 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,08 %	0,07 %	0,10 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,84 %	6,08 %	4,58 %
Non alignés sur la taxinomie	96,07 %	93,78 %	95,32 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,09 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,10 %	0,09 %	0,12 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,28 %	8,43 %	6,33 %
Non alignés sur la taxinomie	94,60 %	91,38 %	93,53 %

Au cours de la période de référence, 27,53 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	3,82 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,11 %
Activités habilitantes	1,49 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	3,93 %	1,96 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Short Duration Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro Short Duration Bond Fund (suite)



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Euro-Markets Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Euro-Markets Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300GXUXRC34JGKL97

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui **Non**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro-Markets Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro-Markets Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro-Markets Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro-Markets Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro-Markets Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Sap	Technologies de l'information	6,53 %	Allemagne
Schneider Electric	Industries	5,07 %	France
Safran Sa	Industries	4,87 %	France
Asml Holding Nv	Technologies de l'information	4,67 %	Pays-Bas
Siemens N Ag	Industries	4,26 %	Allemagne
Mtu Aero Engines Holding Ag	Industries	4,00 %	Allemagne
Unicredit	Finances	3,70 %	Italie
Linde Plc	Matériaux	2,91 %	Royaume-Uni
Caixabank Sa	Finances	2,85 %	Espagne
BLK LEAF Fund Agency ACC to EUR	Finances	2,81 %	Irlande
Relx Plc	Industries	2,74 %	Royaume-Uni
Hermes International	Consommation discrétionnaire	2,71 %	France
Airbus Group	Industries	2,57 %	Pays-Bas
Ferrari Nv	Consommation discrétionnaire	2,49 %	Italie
Muenchener Rueckversicherungs-Gese	Finances	2,48 %	Allemagne

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro-Markets Fund (suite)

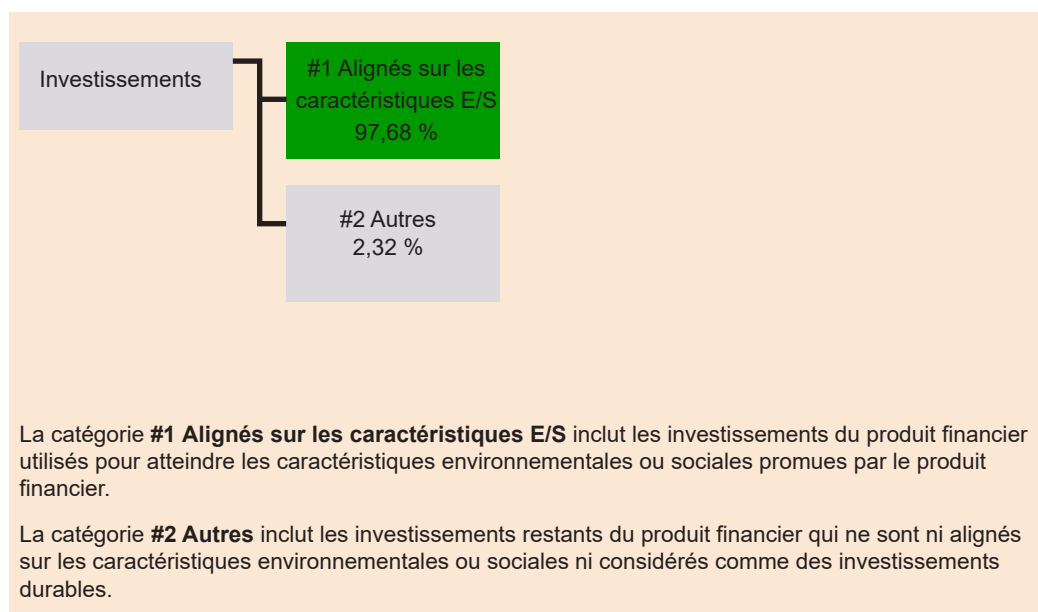


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,68 %	98,49 %	98,54 %
#2 Autres	2,32 %	1,51 %	1,46 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro-Markets Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	30,46 %
Finances	Banques	14,25 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	8,31 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	8,15 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	7,46 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	4,33 %
Finances	Services financiers	4,33 %
Matériaux	Matériaux	4,31 %
Finances	Assurance	3,28 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	2,74 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	2,49 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	1,74 %
Communications	Médias et divertissement	1,29 %
Industries	Transports	1,20 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	1,15 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro-Markets Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

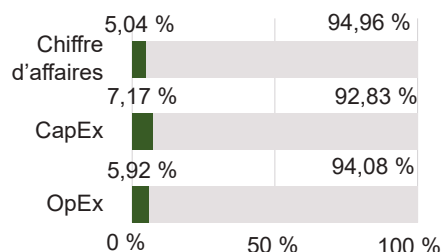
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

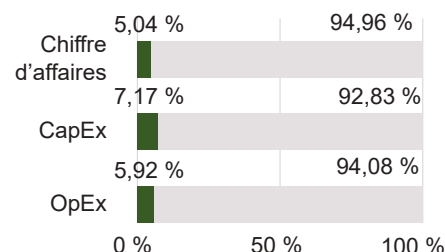
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro-Markets Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,04 %	7,17 %	5,92 %
Non alignés sur la taxinomie	94,96 %	92,83 %	94,08 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,04 %	7,17 %	5,92 %
Non alignés sur la taxinomie	94,96 %	92,83 %	94,08 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	4,25 %
Adaptation au changement climatique	0,22 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,35 %
Activités habilitantes	3,59 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,04 %	3,39 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro-Markets Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Euro-Markets Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

European Equity Income Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
European Equity Income Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300EO4UBXXE7L7Y87

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Income Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Income Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Income Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Income Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Income Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1 septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Siemens N Ag	Industries	2,91 %	Allemagne
Enel	Services aux collectivités	2,90 %	Italie
AstraZeneca Plc	Soins de santé	2,70 %	Royaume-Uni
Compagnie De Saint Gobain Sa	Industries	2,63 %	France
Kone	Industries	2,59 %	Finlande
Sap	Technologies de l'information	2,59 %	Allemagne
Caixabank Sa	Finances	2,57 %	Espagne
Deutsche Telekom N Ag	Communications	2,55 %	Allemagne
Axa Sa	Finances	2,42 %	France
Sanofi Sa	Soins de santé	2,39 %	France
Nordea Bank	Finances	2,25 %	Finlande
HSBC Holdings Plc	Finances	2,17 %	Royaume-Uni
London Stock Exchange Group Plc	Finances	2,15 %	Royaume-Uni
Kbc Groep	Finances	2,13 %	Belgique
Industria De Diseno Textil Inditex	Consommation discrétionnaire	2,10 %	Espagne

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Income Fund (suite)

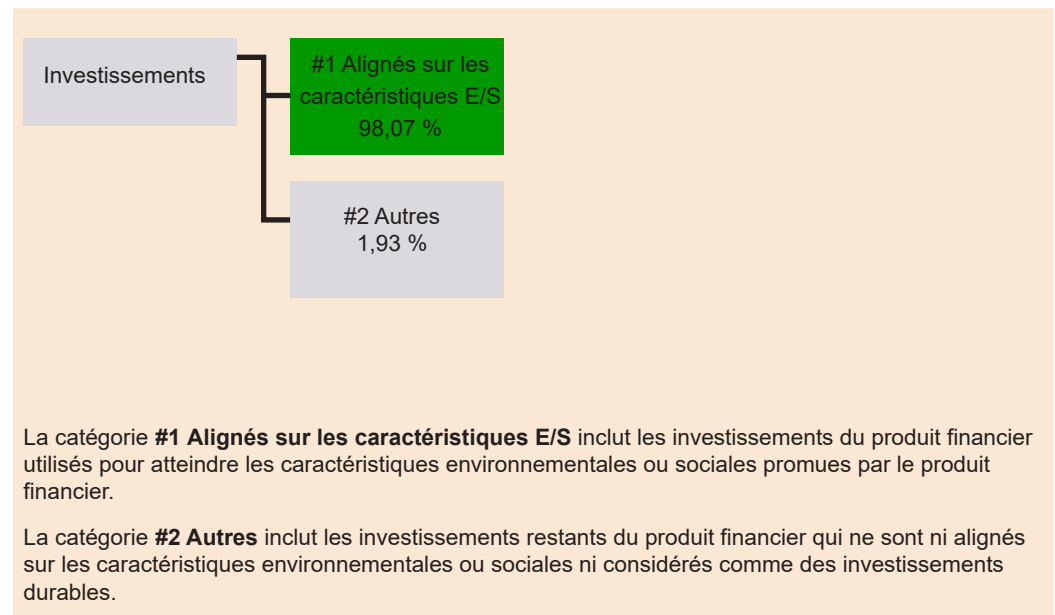


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,07 %	99,18 %	98,33 %
#2 Autres	1,93 %	0,82 %	1,67 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Income Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	27,30 %
Finances	Banques	13,17 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	11,17 %
Finances	Assurance	9,54 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	5,52 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	4,84 %
Matériaux	Matériaux	4,69 %
Finances	Services financiers	4,22 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	3,05 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	3,04 %
Communications	Télécommunications	2,68 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	2,10 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	1,93 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,71 %
Industries	Transports	1,26 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,00 %

Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Income Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

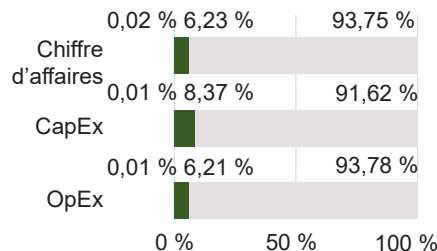
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

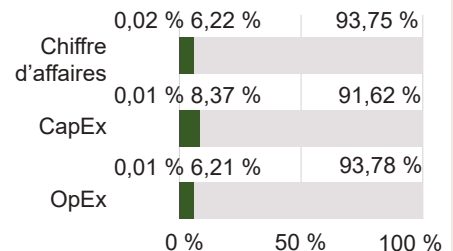
Les graphiques ci-dessous font apparaître, en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Income Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,02 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,23 %	8,37 %	6,21 %
Non alignés sur la taxinomie	93,75 %	91,62 %	93,78 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,02 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,22 %	8,37 %	6,21 %
Non alignés sur la taxinomie	93,75 %	91,62 %	93,78 %

Au cours de la période de référence, le Compartiment a eu une exposition de moins de 0,005 % à des investissements liés au gaz fossile et/ou au nucléaire alignés sur la taxinomie de l'UE ; en conséquence, ce pourcentage est présenté comme 0,00 % dans le tableau ci-dessus en raison de l'arrondi.

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,23 %
Adaptation au changement climatique	0,21 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,06 %
Activités habilitantes	4,40 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	6,24 %	3,30 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Income Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Income Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

European Equity Transition Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
European Equity Transition Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300G4IU6YIF26IE36

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 67,49 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Investissement dans des investissements durables

Maintien d'au moins 80 % des actifs du Compartiment dans des investissements alignés sur les critères de la méthodologie d'« Évaluation de la transition » de BlackRock

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs impliqués dans des activités liées aux armes controversées

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Transition Fund (suite)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	67,49 %	S/O ¹	S/O ¹
Maintien d'au moins 80 % des actifs du Compartiment dans des investissements alignés sur les critères de la méthodologie d'« Évaluation de la transition » de BlackRock	% d'investissements dans le thème des matériaux de transition	88,21 %	S/O ²	S/O ²
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs impliqués dans des activités liées aux armes controversées	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

¹Le Compartiment s'est engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Les comparaisons avec l'exercice précédent ne sont donc pas applicables.

²Le Compartiment s'est engagé vis-à-vis de cet indicateur de durabilité pendant la période de référence. Les comparaisons avec l'exercice précédent ne sont donc pas applicables.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Transition Fund (suite)

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 67,49 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si : (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Transition Fund (suite)

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs impliqués dans des activités liées aux armes controversées

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Transition Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1 septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Compagnie De Saint Gobain Sa	Industries	3,16 %	France
Haleon Plc	Soins de santé	3,14 %	Royaume-Uni
Enel	Services aux collectivités	3,04 %	Italie
Sap	Technologies de l'information	3,02 %	Allemagne
AstraZeneca Plc	Soins de santé	2,84 %	Royaume-Uni
Sanofi Sa	Soins de santé	2,78 %	France
Gea Group Ag	Industries	2,73 %	Allemagne
Siemens N Ag	Industries	2,69 %	Allemagne
Volvo Class B	Industries	2,60 %	Suède
Rolls-Royce Holdings Plc	Industries	2,57 %	Royaume-Uni
Weir Group Plc	Industries	2,47 %	Royaume-Uni
Alfa Laval	Industries	2,46 %	Suède
Ucb Sa	Soins de santé	2,40 %	Belgique
Assa Abloy B	Industries	2,35 %	Suède
Unicredit	Finances	2,33 %	Italie

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Transition Fund (suite)

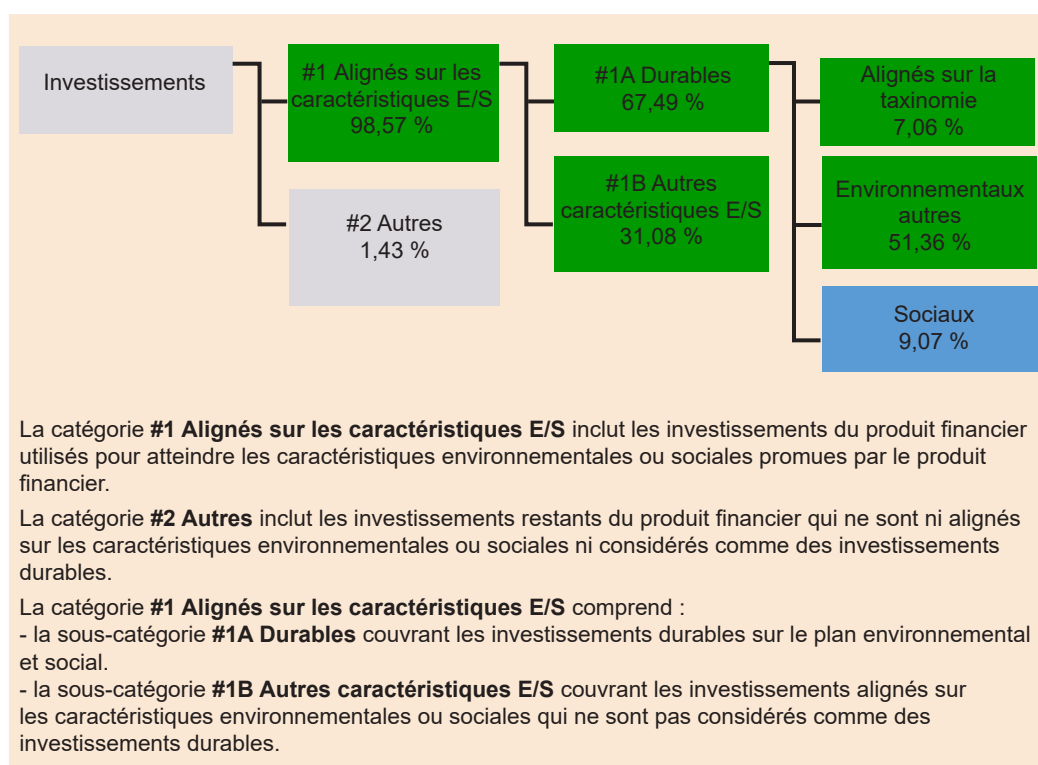


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,57 %	98,90 %	97,45 %
#2 Autres	1,43 %	1,10 %	2,55 %
#1A Durables	67,49 %	S/O ¹	S/O ¹
#1B Autres caractéristiques E/S	31,08 %	S/O ¹	S/O ¹
Les activités alignées sur la taxinomie	7,06 %	S/O ¹	S/O ¹
Environnementaux autres	51,36 %	S/O ¹	S/O ¹
Sociaux	9,07 %	S/O ¹	S/O ¹

¹Le Compartiment s'est engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Par conséquent, les informations comparatives pour les catégories « Alignées sur la taxinomie », « Environnementaux autres » et « Sociaux » n'ont pas été publiées au cours des périodes de référence précédentes.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Transition Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	37,26 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	13,94 %
Finances	Banques	11,03 %
Matériaux	Matériaux	7,41 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	5,40 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	4,46 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	3,47 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	2,94 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	2,73 %
Finances	Assurance	2,12 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	2,02 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	1,67 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,26 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Transition Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

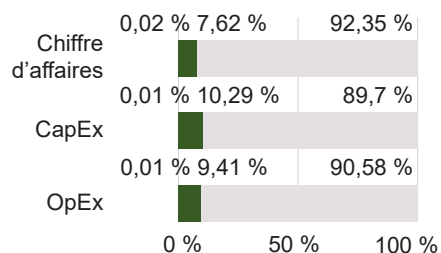
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

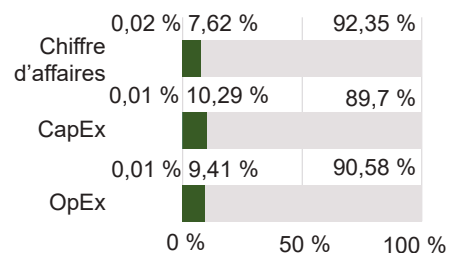
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Transition Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,02 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	7,62 %	10,29 %	9,41 %
Non alignés sur la taxinomie	92,35 %	89,70 %	90,58 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,02 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	7,62 %	10,29 %	9,41 %
Non alignés sur la taxinomie	92,35 %	89,70 %	90,58 %

Au cours de la période de référence, le Compartiment a eu une exposition de moins de 0,005 % à des investissements liés au gaz fossile et/ou au nucléaire alignés sur la taxinomie de l'UE ; en conséquence, ce pourcentage est présenté comme 0,00 % dans le tableau ci-dessus en raison de l'arrondi.

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	6,75 %
Adaptation au changement climatique	0,06 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,25 %
Activités habilitantes	5,28 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	7,64 %	2,00 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Transition Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 51,36 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 9,07 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Equity Transition Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

European Fund

Dénomination du produit :
European Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300NNK67YCMW4S660

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui **Non**

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Mtu Aero Engines Holding Ag	Industries	4,65 %	Allemagne
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	4,31 %	Danemark
Linde Plc	Matériaux	4,07 %	Royaume-Uni
Schneider Electric	Industries	3,82 %	France
Relx Plc	Industries	3,62 %	Royaume-Uni
BLK LEAF Fund Agency ACC to EUR	Finances	3,56 %	Irlande
Safran Sa	Industries	3,37 %	Irlande
Unicredit	Finances	3,26 %	France
Natwest Group Plc	Finances	3,07 %	Italie
Abb Ltd	Industries	2,93 %	Royaume-Uni
Compagnie Financiere Richemont Sa	Consommation discrétionnaire	2,90 %	Suisse
Aib Group Plc	Finances	2,80 %	Suisse
Compagnie De Saint Gobain Sa	Industries	2,78 %	Irlande
Hermes International	Consommation discrétionnaire	2,77 %	France
Lonza Group Ag	Soins de santé	2,76 %	France

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Fund (suite)

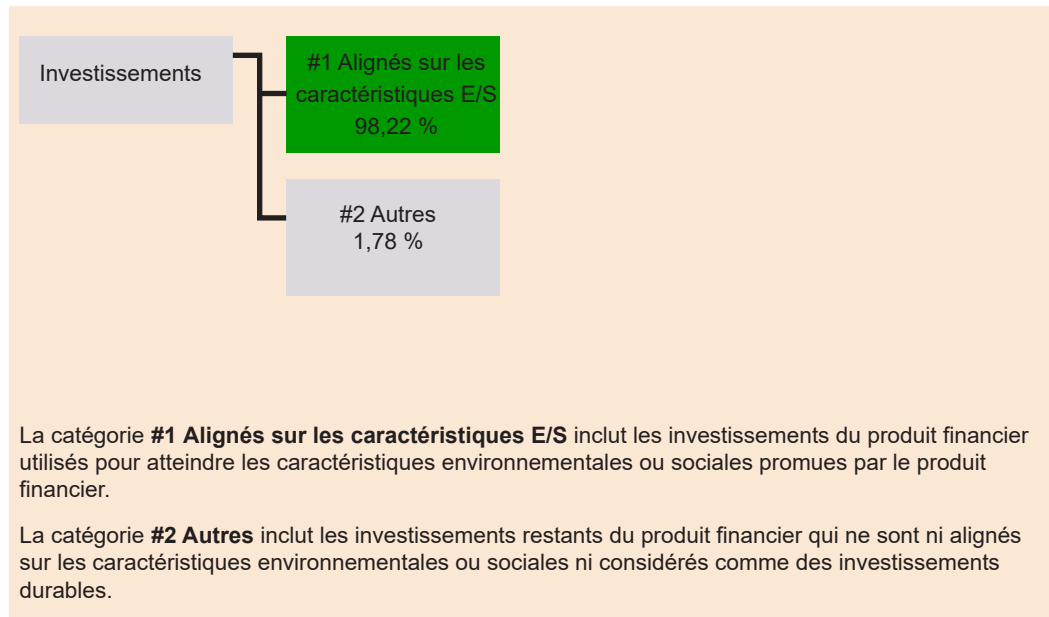


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,22 %	98,78 %	97,00 %
#2 Autres	1,78 %	1,22 %	3,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	28,70 %
Finances	Banques	11,77 %
Finances	Services financiers	9,79 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	8,67 %
Matériaux	Matériaux	8,17 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	7,21 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	6,76 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	4,04 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	3,80 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	2,52 %
Industries	Transports	2,38 %
Communications	Médias et divertissement	2,20 %
Finances	Assurance	1,98 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

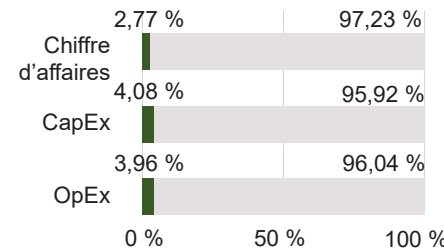
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

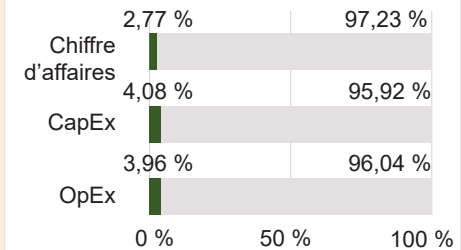
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,77 %	4,08 %	3,96 %
Non alignés sur la taxinomie	97,23 %	95,92 %	96,04 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,77 %	4,08 %	3,96 %
Non alignés sur la taxinomie	97,23 %	95,92 %	96,04 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,61 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,46 %
Activités habilitantes	1,76 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	2,77 %	1,96 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

European High Yield Bond Fund

Dénomination du produit :
European High Yield Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300IZEHZ1BN5OFU72

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European High Yield Bond Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European High Yield Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European High Yield Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
---	------------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European High Yield Bond Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European High Yield Bond Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Aroundtown Finance Sarl Regs 2079-12-31	Finance Autres	0,92 %	Luxembourg
Ion Corporate Solutions Finance Sa Regs 2029-05-01	Technologie	0,73 %	États-Unis
Lorca Telecom Bondco Sau Regs 2029-04-30	Communications	0,70 %	Espagne
Edge Finco Plc Regs 2031-08-15	Transports	0,70 %	Royaume-Uni
Iliad Holding Sas Regs 2031-04-15	Communications	0,68 %	France
Zegona Finance Plc Regs 2029-07-15	Communications	0,67 %	Royaume-Uni
Cd&R Firefly Bidco Plc Regs 2029-04-30	Biens de consommation cycliques	0,67 %	Royaume-Uni
Allwyn Entertainment Financing (Uk Regs 2030-04-30)	Biens de consommation cycliques	0,64 %	Royaume-Uni
Rci Banque Sa Mtn Regs 2034-10-09	Biens de consommation cycliques	0,62 %	France
B&M European Value Retail Sa Regs 2031-11-27	Biens de consommation cycliques	0,57 %	Luxembourg
Synlab (Ephios Subco 3 Sarl) Regs 2031-01-31	Biens de consommation non cycliques	0,55 %	Luxembourg
Stonegate Pub Company Financing 20 Regs 2029-07-31	Biens de consommation cycliques	0,55 %	Royaume-Uni
Adler Financing Sarl 2028-12-31	Finance Autres	0,55 %	Luxembourg
Vmed O2 Uk Financing I Plc Regs 2029-01-31	Communications	0,54 %	Royaume-Uni
California Buyer Limited Regs 2032-02-15	Électricité	0,53 %	Royaume-Uni

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European High Yield Bond Fund (suite)

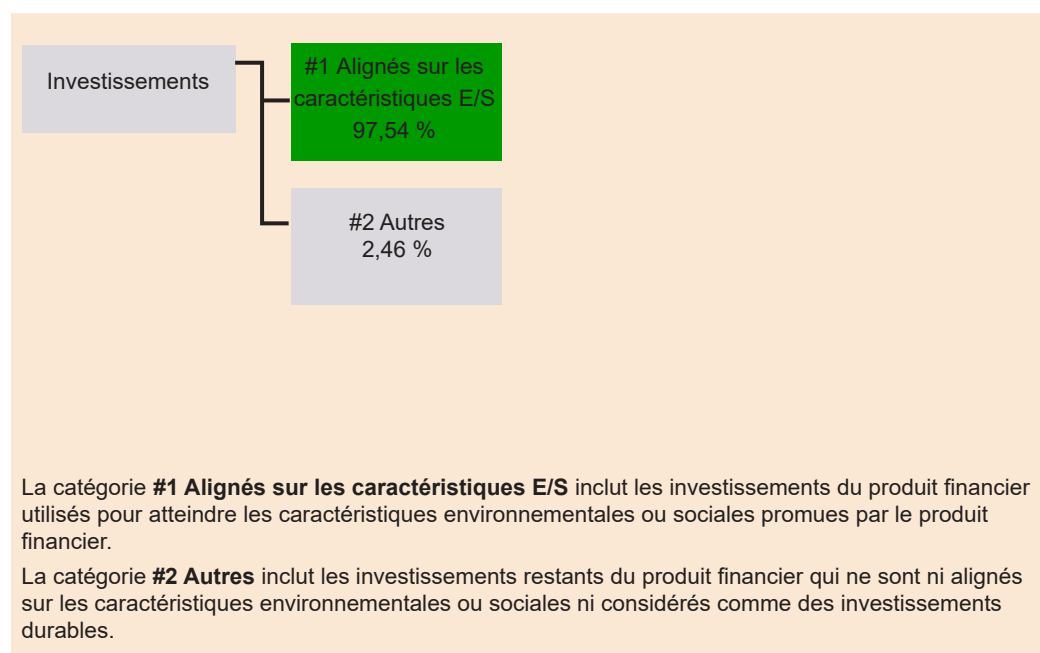


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,54 %	97,94 %	95,47 %
#2 Autres	2,46 %	2,06 %	4,53 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European High Yield Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	13,41 %
Finance Autres	Finance Autres	6,76 %
Communications	Wireless	5,63 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	5,33 %
Communications	Réseaux filaires	5,13 %
Technologie	Technologie	4,83 %
Transports	Services de transport	4,79 %
Communications	Câble et satellite	4,56 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	4,43 %
Industrie de base	Produits chimiques	4,01 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	3,89 %
Securitized	ABS	2,85 %
Biens de consommation non cycliques	Supermarchés	2,83 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	2,63 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	2,39 %
Industries – Autres	Industries – Autres	2,31 %
Industrie de base	Papier	2,00 %
Électricité	Électricité	1,93 %
Biens de consommation cycliques	Loisirs	1,84 %
Biens d'équipement	Emballages	1,75 %
Biens de consommation cycliques	Jeux vidéo	1,71 %
Biens d'équipement	Machines de construction	1,33 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	1,24 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	1,24 %
Communications	Médias et divertissements	1,13 %
Biens de consommation cycliques	Restaurants	1,12 %
Assurance	Assurances multirisques	1,10 %
Énergie	Indépendants	0,63 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,45 %
Gaz naturel	Gaz naturel	0,44 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,32 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : transport et stockage, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European High Yield Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

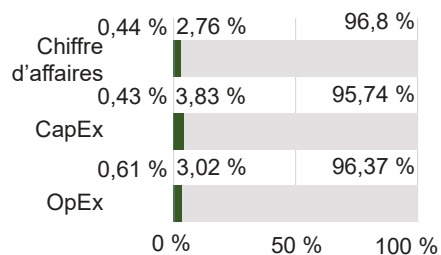
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

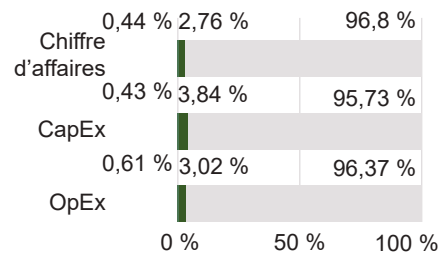
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,96 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European High Yield Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,44 %	0,43 %	0,61 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,76 %	3,83 %	3,02 %
Non alignés sur la taxinomie	96,80 %	95,74 %	96,37 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,44 %	0,43 %	0,61 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,76 %	3,84 %	3,02 %
Non alignés sur la taxinomie	96,80 %	95,73 %	96,37 %

Au cours de la période de référence, 0,04 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	3,14 %
Adaptation au changement climatique	0,03 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,15 %
Activités habilitantes	0,99 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	3,20 %	1,95 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European High Yield Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European High Yield Bond Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

European Special Situations Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
European Special Situations Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300HWH5C0EBD7MS76

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Special Situations Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Special Situations Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Special Situations Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Special Situations Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Special Situations Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1 septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Mtu Aero Engines Holding Ag	Industries	5,37 %	Allemagne
Schneider Electric	Industries	5,24 %	France
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	4,87 %	Danemark
Safran Sa	Industries	4,46 %	France
Linde Plc	Matériaux	4,42 %	Royaume-Uni
Asml Holding Nv	Technologies de l'information	4,13 %	Pays-Bas
Compagnie Financiere Richemont Sa	Consommation discrétionnaire	4,11 %	Suisse
BLK LEAF Fund Agency ACC to EUR	Finances	4,07 %	Irlande
Adyen Nv	Finances	4,07 %	Pays-Bas
Relx Plc	Industries	4,04 %	Royaume-Uni
Ferrari Nv	Consommation discrétionnaire	3,93 %	Italie
Hermes International	Consommation discrétionnaire	3,59 %	France
London Stock Exchange Group Plc	Finances	3,24 %	Royaume-Uni
Lonza Group Ag	Soins de santé	3,17 %	Suisse
Compagnie De Saint Gobain Sa	Industries	3,07 %	France

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Special Situations Fund (suite)

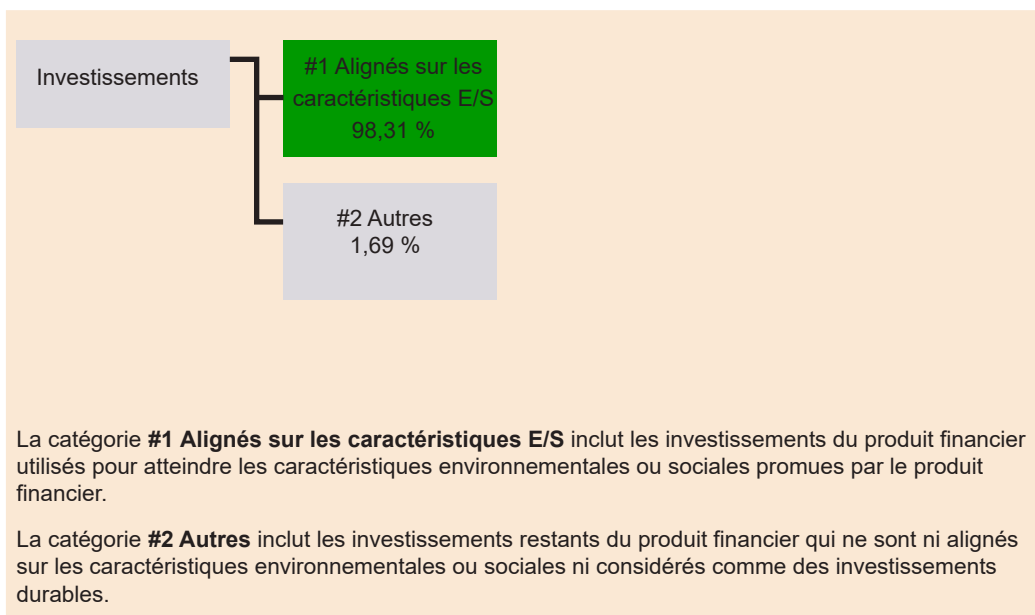


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,31 %	97,43 %	97,68 %
#2 Autres	1,69 %	2,57 %	2,32 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Special Situations Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	30,90 %
Finances	Services financiers	14,41 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	9,60 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	8,68 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	8,04 %
Finances	Banques	5,79 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	4,60 %
Matériaux	Matériaux	4,42 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	4,04 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	3,93 %
Communications	Médias et divertissement	2,58 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	1,47 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Special Situations Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
 - du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
 - des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
 - des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

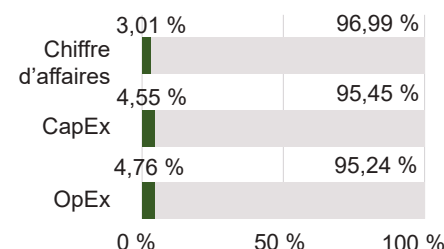
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

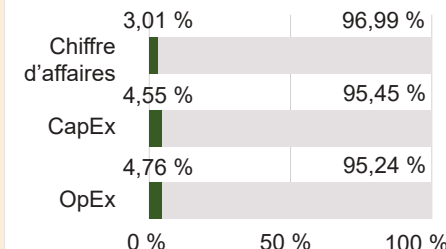
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Special Situations Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,01 %	4,55 %	4,76 %
Non alignés sur la taxinomie	96,99 %	95,45 %	95,24 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,01 %	4,55 %	4,76 %
Non alignés sur la taxinomie	96,99 %	95,45 %	95,24 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,80 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,46 %
Activités habilitantes	2,05 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	3,01 %	1,90 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Special Situations Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Special Situations Fund (suite)



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

European Sustainable Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
European Sustainable Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300FPZK8Q36WIPB73

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : __ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : __ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 65,30 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de l'intensité des émissions de carbone (selon la valeur de l'entreprise, y compris les liquidités, « EVIC ») par rapport à l'indice MSCI Europe (l'« Indice »)

Investissement dans des investissements durables

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs n'ayant pas une notation B ou supérieure telle que définie par les Notations ESG d'évaluation de la valeur intangible de MSCI ou par un autre fournisseur de données ESG tiers équivalent

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés

Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (« GSS »)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	65,30 %	84,79 %	84,20 %
Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	78,86 %	79,47 %	52,87 %
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs n'ayant pas une notation B ou supérieure telle que définie par les Notations ESG d'évaluation de la valeur intangible de MSCI ou par un autre fournisseur de données ESG tiers équivalent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations GSS détenues par le Compartiment	0,00 %	S/O ¹	S/O ¹

¹À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 65,30 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :
 (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou
 (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (selon l'EVIC) par rapport à l'indice MSCI Europe
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements dans des obligations GSS
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements dans des obligations GSS
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Empreinte carbone	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)

Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de l'exploration, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Schneider Electric	Industries	4,88 %	France
Mtu Aero Engines Holding Ag	Industries	4,71 %	Allemagne
Linde Plc	Matériaux	4,36 %	Royaume-Uni
Caixabank Sa	Finances	4,05 %	Espagne
Sap	Technologies de l'information	4,01 %	Allemagne
AstraZeneca Plc	Soins de santé	3,96 %	Royaume-Uni
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	3,72 %	Danemark
Relx Plc	Industries	3,52 %	Royaume-Uni
Siemens N Ag	Industries	3,11 %	Allemagne
ASM International NV	Technologies de l'information	2,97 %	Pays-Bas
Halma plc	Technologies de l'information	2,95 %	Royaume-Uni
Alfa Laval	Industries	2,81 %	Suède
Asml Holding Nv	Technologies de l'information	2,74 %	Pays-Bas
Experian plc	Industries	2,48 %	Irlande
Nordea Bank	Finances	2,40 %	Finlande

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)

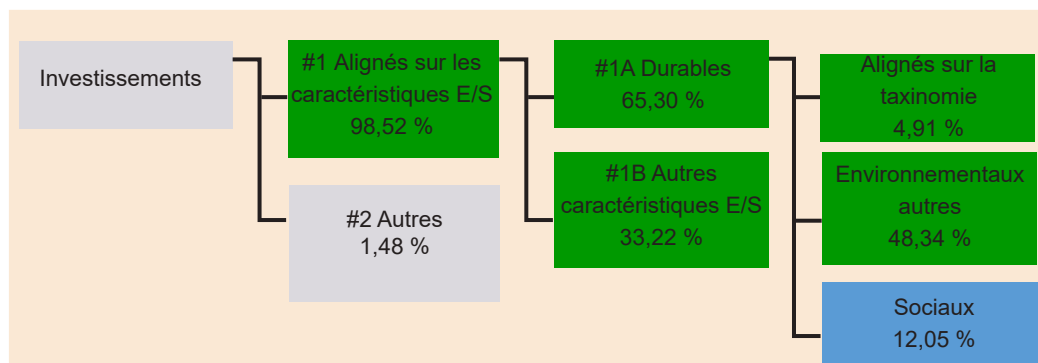


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,52 %	97,17 %	98,74 %
#2 Autres	1,48 %	2,83 %	1,26 %
#1A Durables	65,30 %	84,79 %	84,20 %
#1B Autres caractéristiques E/S	33,22 %	12,38 %	14,54 %
Les activités alignées sur la taxinomie	4,91 %	3,27 %	0,00 %
Environnementaux autres	48,34 %	51,05 %	51,25 %
Sociaux	12,05 %	30,47 %	32,95 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	33,19 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	20,55 %
Finances	Banques	11,96 %
Matériaux	Matériaux	7,17 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	7,12 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	5,99 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	4,01 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	3,58 %
Finances	Assurance	3,07 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	1,26 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

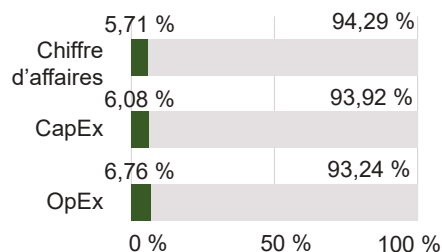
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

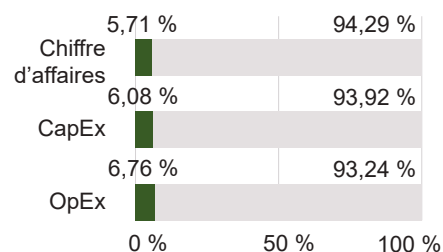
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,71 %	6,08 %	6,76 %
Non alignés sur la taxinomie	94,29 %	93,92 %	93,24 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,71 %	6,08 %	6,76 %
Non alignés sur la taxinomie	94,29 %	93,92 %	93,24 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	4,91 %
Adaptation au changement climatique	0,20 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,38 %
Activités habilitantes	3,64 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,71 %	3,34 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 48,34 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 12,05 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Sustainable Equity Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

European Value Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
European Value Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300VTJEFQIEUK4533

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Value Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Value Fund (suite)

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Value Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Value Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Value Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1 septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Siemens N Ag	Industries	3,59 %	Allemagne
Compagnie De Saint Gobain Sa	Industries	3,07 %	France
Sanofi Sa	Soins de santé	2,91 %	France
HSBC Holdings Plc	Finances	2,74 %	Royaume-Uni
BLK LEAF Fund Agency ACC to EUR	Finances	2,61 %	Irlande
Unicredit	Finances	2,52 %	Italie
TotalEnergies	Énergie	2,42 %	France
Caixabank Sa	Finances	2,37 %	Espagne
Barclays plc	Finances	2,17 %	Royaume-Uni
Enel	Services aux collectivités	2,15 %	Italie
Gea Group Ag	Industries	2,15 %	Allemagne
Haleon Plc	Soins de santé	2,14 %	Royaume-Uni
Nordea Bank	Finances	2,13 %	Finlande
Weir Group Plc	Industries	2,10 %	Royaume-Uni
Volvo Class B	Industries	2,08 %	Suède

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Value Fund (suite)

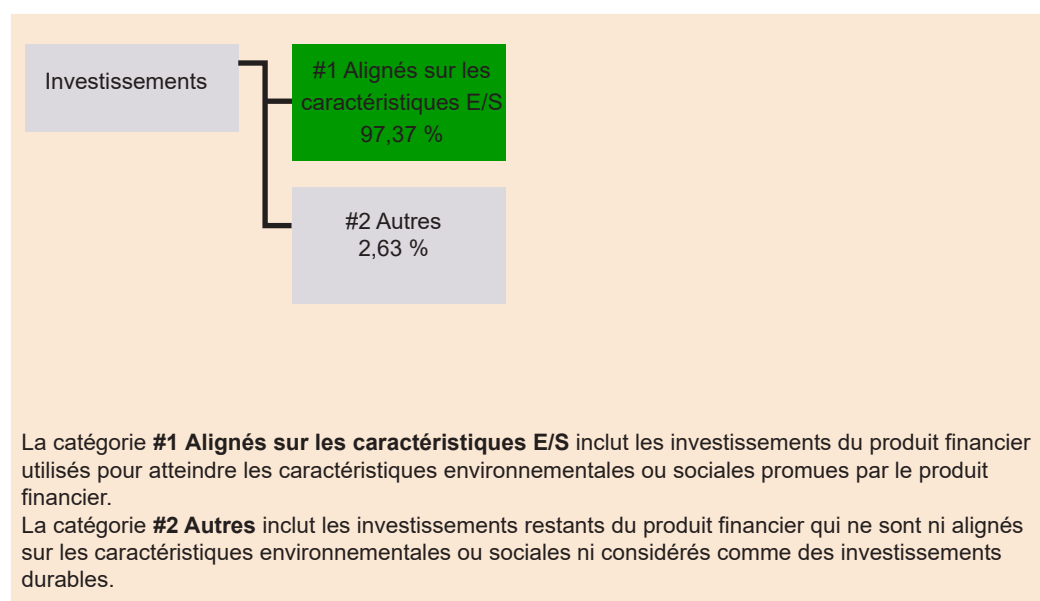


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,37 %	98,89 %	98,26 %
#2 Autres	2,63 %	1,11 %	1,74 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Value Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	28,87 %
Finances	Banques	20,05 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	10,84 %
Finances	Assurance	6,38 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	5,04 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	4,27 %
Finances	Services financiers	3,34 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	3,18 %
Matériaux	Matériaux	2,67 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	2,42 %
Industries	Transports	2,18 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	1,63 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,58 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	1,35 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	1,33 %
Communications	Médias et divertissement	1,15 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Value Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

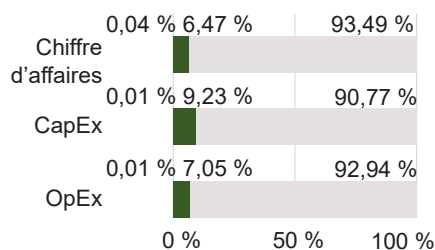
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

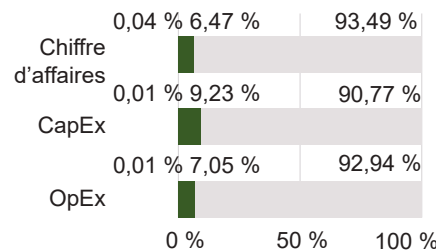
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Value Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,04 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,47 %	9,23 %	7,05 %
Non alignés sur la taxinomie	93,49 %	90,77 %	92,94 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,04 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,47 %	9,23 %	7,05 %
Non alignés sur la taxinomie	93,49 %	90,77 %	92,94 %

Au cours de la période de référence, le Compartiment a eu une exposition de moins de 0,005 % à des investissements liés au gaz fossile et/ou au nucléaire alignés sur la taxinomie de l'UE ; en conséquence, ce pourcentage est présenté comme 0,00 % dans le tableau ci-dessus en raison de l'arrondi.

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,89 %
Adaptation au changement climatique	0,10 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,19 %
Activités habilitantes	4,68 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	6,51 %	4,22 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Value Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

European Value Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

FinTech Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
FinTech Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300QETL4YMSWPEO04

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

FinTech Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

FinTech Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

FinTech Fund (suite)

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
---	------------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

FinTech Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

FinTech Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Charles Schwab Corp	Finances	4,74 %	États-Unis
Paypal Holdings Inc	Finances	4,36 %	États-Unis
Global Payments Inc	Finances	4,18 %	États-Unis
Capital One Financial Corp	Finances	3,91 %	États-Unis
Block Inc Class A	Finances	3,69 %	États-Unis
Wex Inc	Finances	3,33 %	États-Unis
Fiserv Inc	Finances	3,27 %	États-Unis
Synchrony Financial	Finances	3,24 %	États-Unis
Nu Holdings Ltd Class A	Finances	3,23 %	Brésil
Rakuten Bank Ltd	Finances	3,20 %	Japon
Robinhood Markets Inc Class A	Finances	2,65 %	États-Unis
Jsc Kaspi Kz Global Sponsored Ads	Finances	2,63 %	Kazakhstan
Nexi	Finances	2,56 %	Italie
Shift4 Payments Inc Class A	Finances	2,50 %	États-Unis
American Express	Finances	2,46 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

FinTech Fund (suite)

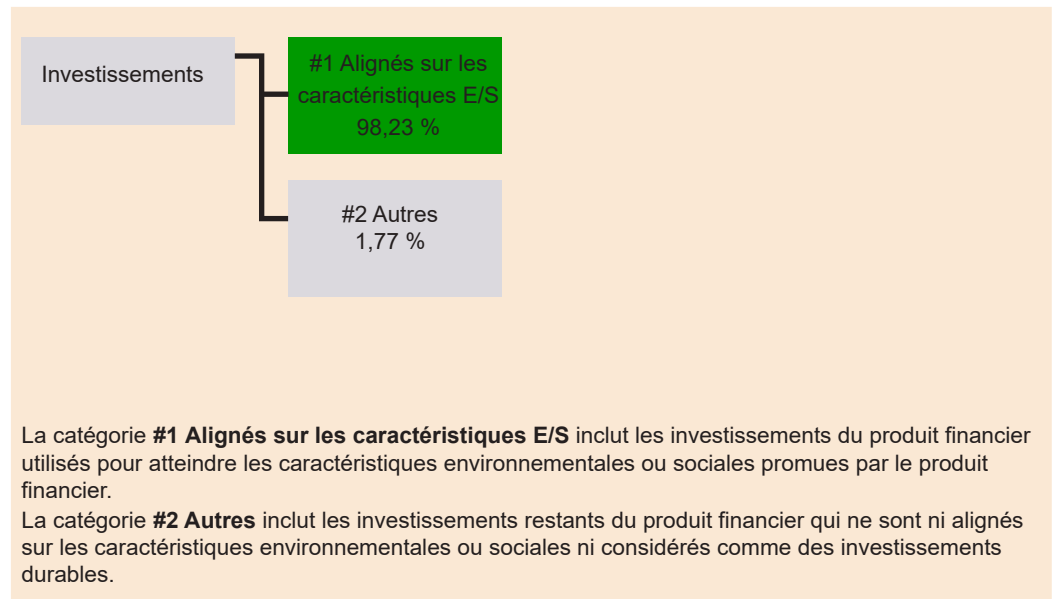


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,23 %	98,57 %	95,05 %
#2 Autres	1,77 %	1,43 %	4,95 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

FinTech Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Services financiers	74,08 %
Finances	Banques	11,17 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	5,29 %
Finances	Assurance	3,78 %
Communications	Médias et divertissement	1,48 %
Communications	Télécommunications	1,02 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

FinTech Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

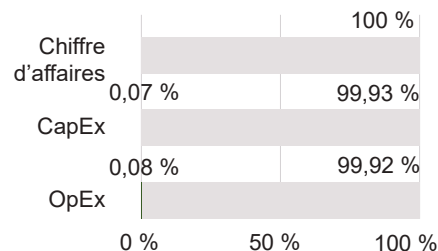
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
 - Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

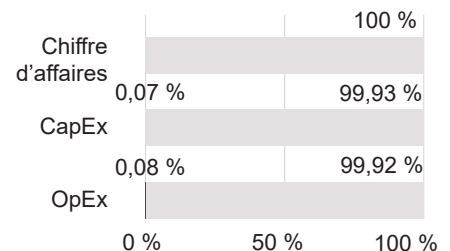
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,93 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

FinTech Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,07 %	0,08 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	99,93 %	99,92 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,07 %	0,08 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	99,93 %	99,92 %

Au cours de la période de référence, 0,07 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,00 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

FinTech Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

FinTech Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Future Consumer Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Future Consumer Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493004TGOBEAE3VS848

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : __ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : __ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Consumer Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Consumer Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Le Compartiment a été clôturé le 22 octobre 2024 et les données présentées dans le tableau ci-dessus pour la période actuelle sont représentatives des investissements détenus au 30 septembre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant la clôture du Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Consumer Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Consumer Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Consumer Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1 septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	7,77 %	États-Unis
Beiersdorf Ag	Biens de consommation de base	6,83 %	Allemagne
Mastercard Inc Class A	Finances	5,84 %	États-Unis
Sony Group Corp	Consommation discrétionnaire	5,56 %	Japon
Tencent Holdings Ltd	Communications	4,71 %	Chine
Recruit Holdings Ltd	Industries	4,39 %	Japon
Meta Platforms Inc Class A	Communications	4,21 %	États-Unis
Cts Eventim Ag	Communications	3,89 %	Allemagne
T Mobile Us Inc	Communications	3,75 %	États-Unis
Adobe Inc	Technologies de l'information	3,27 %	États-Unis
Reliance Industries Gdr Representi 144A	Énergie	3,27 %	Inde
Uber Technologies Inc	Industries	3,20 %	États-Unis
Visa Inc Class A	Finances	3,10 %	États-Unis
Unilever Plc	Biens de consommation de base	2,63 %	Royaume-Uni
Essilorluxottica Sa	Soins de santé	2,51 %	France

Le Compartiment a été clôturé le 22 octobre 2024 et les données présentées dans le tableau ci-dessus pour la période actuelle sont représentatives des investissements détenus au 30 septembre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant la clôture du Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Consumer Fund (suite)

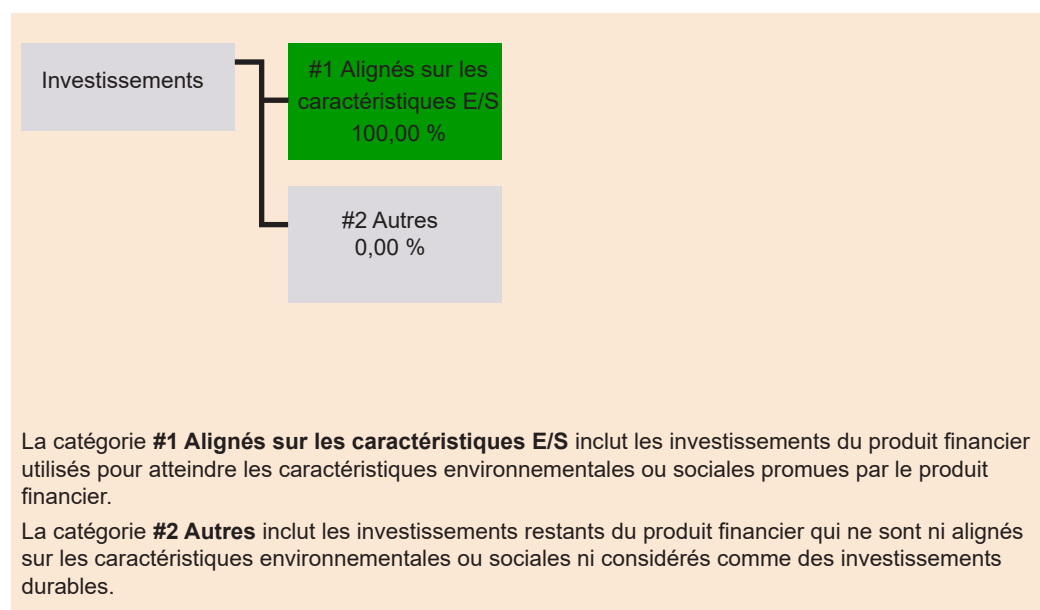


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	100,00 %	99,38 %	96,98 %
#2 Autres	0,00 % ¹	0,62 %	3,02 %

¹L'exposition nette à la catégorie d'actifs « Autres » s'est établie à -1,90 % en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment. Le Compartiment a été clôturé le 22 octobre 2024 et les données présentées dans le tableau ci-dessus pour la période actuelle sont représentatives des investissements détenus au 30 septembre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant la clôture du Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Consumer Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Communications	Médias et divertissement	19,62 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	13,31 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	12,87 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	10,68 %
Finances	Services financiers	8,94 %
Communications	Télécommunications	6,07 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	4,39 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	3,84 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	3,27 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	3,27 %
Industries	Transports	3,20 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	3,20 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	2,43 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	2,25 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	1,74 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,46 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	1,38 %

Le Compartiment a été clôturé le 22 octobre 2024 et les données présentées dans le tableau ci-dessus pour la période actuelle sont représentatives des investissements détenus au 30 septembre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant la clôture du Compartiment.

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Consumer Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

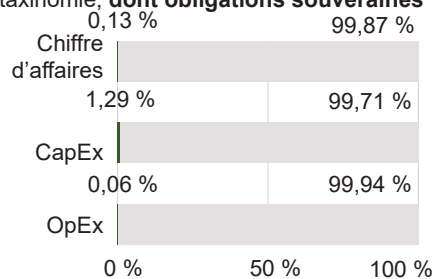
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

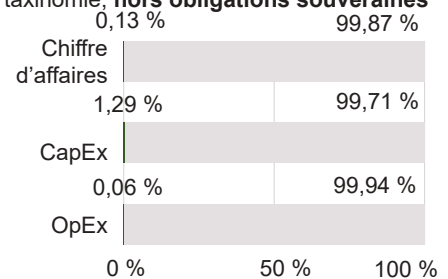
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,96 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Consumer Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,13 %	1,29 %	0,06 %
Non alignés sur la taxinomie	99,87 %	98,71 %	99,94 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,13 %	1,29 %	0,06 %
Non alignés sur la taxinomie	99,87 %	98,71 %	99,94 %

Au cours de la période de référence, 0,04 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,00 %
Adaptation au changement climatique	0,13 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,13 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,00 %	0,09 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Consumer Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Consumer Fund (suite)



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Future Of Transport Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Future Of Transport Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300Y7OU6TK8YJHB08

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 90,59 %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 5,12 %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Of Transport Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le tableau suivant répertorie les objectifs d'investissement durable qui ont été promus par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces objectifs d'investissement durable sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces objectifs d'investissement durable.

Objectifs de durabilité promus par le Compartiment

Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'indice MSCI All Countries World après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice

Investissement dans des investissements durables

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans la culture et/ou la production de tabac

Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans des activités liées aux armes controversées

Exclusion des émetteurs réputés avoir violé les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises

multinationales

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (GSS)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Of Transport Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les objectifs d'investissement durable du Compartiment sont atteints, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	95,71 %	96,58 %	90,74 %
Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'indice MSCI All Countries World après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment : AA ¹	Notation ESG du Compartiment : AA ¹	Notation ESG du Compartiment : AA ¹
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs réputés avoir violé les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Of Transport Fund (suite)

Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans des activités liées aux armes controversées	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans la culture et/ou la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations vertes, sociales et durables détenues par le Compartiment	0,01 %	S/O ²	S/O ²

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence, après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice.

² À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Of Transport Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

BlackRock a élaboré un ensemble de critères applicables à tous les investissements durables afin d'évaluer si un investissement cause un préjudice important, en se référant à l'ensemble des principales incidences négatives (« PIN ») obligatoires. Ces critères portent sur des facteurs de durabilité tels que l'exposition des sociétés dans lesquelles le produit financier investit aux énergies fossiles, les violations des normes internationales, les pratiques commerciales néfastes pour l'environnement et les armes controversées. Les investissements sont soumis à ces critères à l'aide de contrôles basés sur le système et tout investissement considéré comme causant un préjudice important n'est pas considéré comme un investissement durable. BlackRock évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon BlackRock, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexactes ou non à jour.

Les PIN suivantes sont prises en compte dans le cadre du processus consistant à « ne pas causer de préjudice important » :

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité

Émissions de gaz à effet de serre (GES) (Niveaux 1, 2 et 3)

Empreinte carbone

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable

Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique

Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité

Rejets dans l'eau

Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes

Mixité au sein des organes de gouvernance

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

Intensité de GES (Émetteurs souverains et supranationaux)

Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (Émetteurs souverains et supranationaux)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Of Transport Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK ICS USD LEAF Agency DIST	Finances	4,84 %	Irlande
Te Connectivity Plc	Technologies de l'information	4,59 %	Irlande
Vinci Sa	Industries	4,10 %	France
Uber Technologies Inc	Industries	3,97 %	États-Unis
Nxp Semiconductors Nv	Technologies de l'information	3,89 %	Pays-Bas
Contemporary Amperex Technology Lt	Industries	3,83 %	Chine
Analog Devices Inc	Technologies de l'information	3,34 %	États-Unis
Canadian Pacific Kansas City Ltd	Industries	3,25 %	Canada
On Semiconductor Corp	Technologies de l'information	3,22 %	États-Unis
Cadence Design Systems Inc	Technologies de l'information	3,19 %	États-Unis
Geely Automobile Holdings Ltd	Consommation discrétionnaire	2,95 %	Hong Kong
Eaton Plc	Industries	2,77 %	Irlande
Ansys Inc	Technologies de l'information	2,73 %	États-Unis
Aecom	Industries	2,70 %	États-Unis
Lynas Rare Earths Ltd	Matériaux	2,58 %	Australie

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Of Transport Fund (suite)

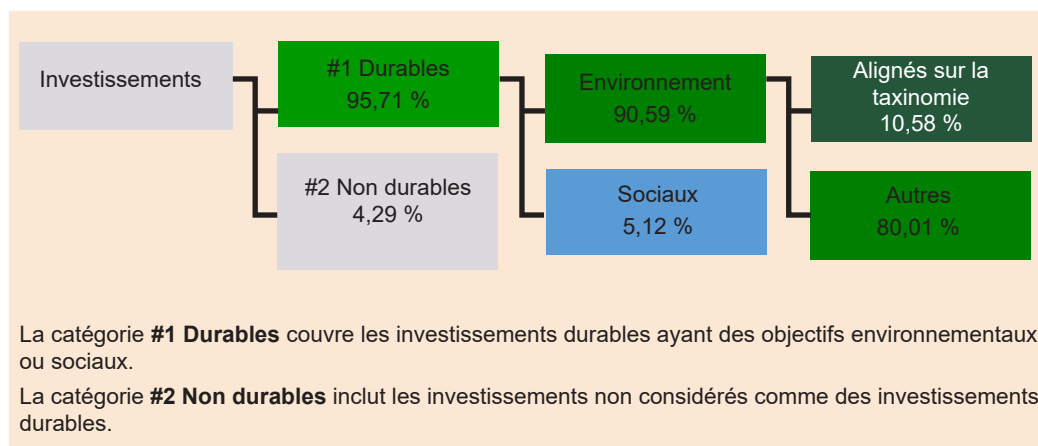


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
Les activités alignées sur la taxinomie	10,58 %	10,81 %	0,00 %
Autres	80,01 %	73,67 %	75,12 %
Environnementaux	90,59 %	84,48 %	75,12 %
Sociaux	5,12 %	12,10 %	15,62 %
#1 Durables	95,71 %	96,58 %	90,74 %
#2 Non durables	4,29 %	3,42 %	9,26 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Of Transport Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	19,76 %
Industries	Biens d'équipement	19,15 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	13,58 %
Industries	Transports	12,63 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	8,41 %
Matériaux	Matériaux	8,08 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologiques	7,85 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	2,83 %
Communications	Médias et divertissement	2,51 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Of Transport Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 10,58 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

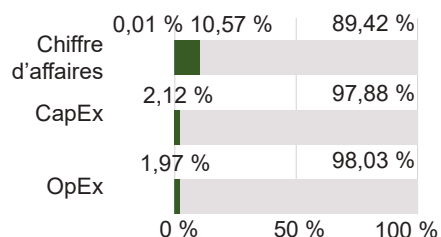
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

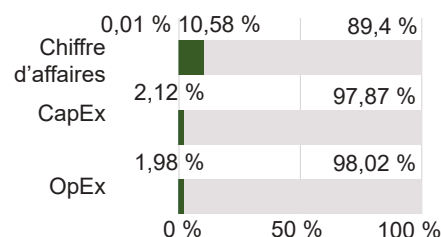
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,84 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Of Transport Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	10,57 %	2,12 %	1,97 %
Non alignés sur la taxinomie	89,42 %	97,88 %	98,03 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	10,58 %	2,12 %	1,98 %
Non alignés sur la taxinomie	89,40 %	97,87 %	98,02 %

Au cours de la période de référence, 0,16 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	10,49 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,47 %
Activités habilitantes	8,80 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	10,58 %	10,78 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Of Transport Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 80,01 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 5,12 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « Non durables » comprenaient des liquidités et quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés uniquement à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Future Of Transport Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre l'objectif d'investissement durable promu par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Bond Income Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Global Bond Income Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300ZEXZCUT4KV2424

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,57 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Bond Income Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

- Investissement dans des investissements durables
- Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
- Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
- Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
- Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
- Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
- Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
- Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac
- Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

- Atténuation du changement climatique
- Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Bond Income Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	6,94 %	6,91 %	8,55 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	19,57 % ¹	20,54 %	24,32 %
Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives	% d'investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives	25,37 %	32,20 %	48,07 %
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Bond Income Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

¹Au cours de la période de référence, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison de la détention de moins de 20 % d'investissements durables. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 19,57 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables ; ou (iv) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Bond Income Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Bond Income Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs.
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Bond Income Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1 septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-03-13	Securitized	1,44 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-03-13	Securitized	1,29 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2024-12-12	Securitized	1,28 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-06-12	Securitized	1,26 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2024-12-12	Securitized	1,19 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-06-12	Securitized	1,16 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-09-15	Securitized	1,02 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-09-15	Securitized	0,79 %	États-Unis
Fnma 30Yr Umbs Super 2050-05-01	Securitized	0,70 %	États-Unis
Jpmorgan Chase & Co 2027-10-22	Banque	0,70 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-09-15	Securitized	0,65 %	États-Unis
Fhlmc_5467 Fc 2054-10-25	Securitized	0,52 %	États-Unis
Ireland (Government) Regs 2034-10-18	Bons du Trésor	0,45 %	Irlande
Ford Motor Credit Company Llc Mtn 2029-02-20	Biens de consommation cycliques	0,42 %	États-Unis
Caixabank Sa Regs 2079-12-31	Banque	0,42 %	Espagne

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Bond Income Fund (suite)

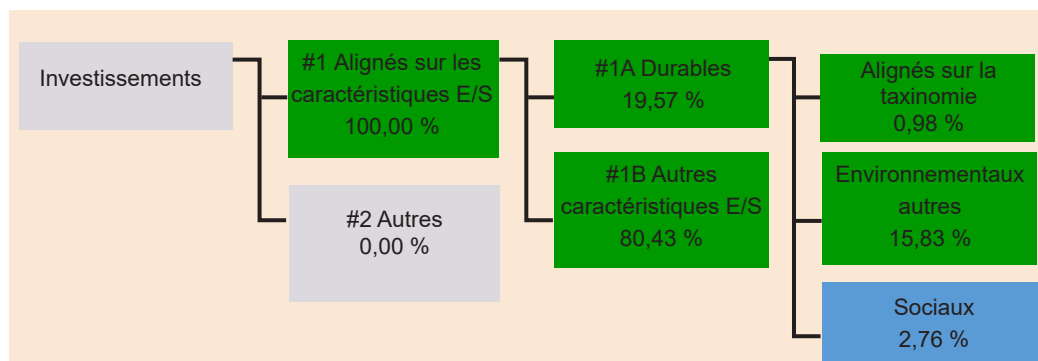


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	100,00 %	100,00 %	100,00 %
#2 Autres	0,00 % ²	0,00 % ¹	0,00 % ¹
#1A Durables	19,57 %	20,54 %	24,32 %
#1B Autres caractéristiques E/S	80,43 %	79,46 %	75,68 %
Les activités alignées sur la taxinomie	0,98 %	0,92 %	0,00 %
Environnementaux autres	15,83 %	16,68 %	20,38 %
Sociaux	2,76 %	2,94 %	3,94 %

¹Au cours des périodes de référence closes le 31 août 2023 et le 31 août 2024, l'exposition nette aux actifs de la catégorie « Autres » s'est établie respectivement à -2,06 % et à -7,58 %, en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

²Au cours de la période de référence close le 31 août 2025, l'exposition nette à la catégorie d'actifs « Autres » s'est établie à -7,12 % en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Bond Income Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Securitized	ABS	23,52 %
Securitized	Titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS »)	11,22 %
Securitized	CMO	10,46 %
Banque	Banque	9,74 %
Securitized	CMBS	6,18 %
Bons du Trésor	Bons du Trésor	3,74 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	3,53 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	2,34 %
Communications	Réseaux filaires	2,22 %
Électricité	Électricité	2,12 %
Technologie	Technologie	2,03 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	1,90 %
Communications	Câble et satellite	1,83 %
Communications	Wireless	1,72 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	1,37 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	1,33 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,21 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	1,16 %
Communications	Médias et divertissements	1,04 %
Sociétés financières	Sociétés financières	1,01 %
Industrie de base	Métaux et exploitation minière	1,00 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	1,00 %
Énergie	Transport et stockage	0,77 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,60 %
Énergie	Raffinage	0,25 %
Énergie	Indépendants	0,13 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,11 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Bond Income Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

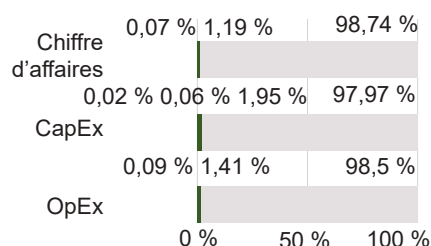
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

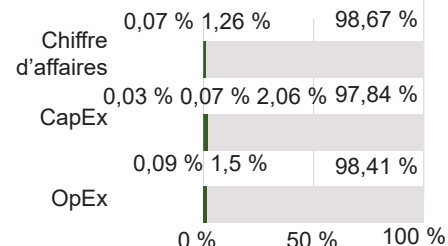
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 94,33 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Bond Income Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,02 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,07 %	0,06 %	0,09 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,19 %	1,95 %	1,41 %
Non alignés sur la taxinomie	98,74 %	97,97 %	98,50 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,03 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,07 %	0,07 %	0,09 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,26 %	2,06 %	1,50 %
Non alignés sur la taxinomie	98,67 %	97,84 %	98,41 %

Au cours de la période de référence, 5,67 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,23 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,03 %
Activités habilitantes	0,52 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	1,26 %	1,03 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Bond Income Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 15,83 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 2,76 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des produits dérivés ainsi que des liquidités et quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Bond Income Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Equity Income Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Global Equity Income Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493003EIFVTQB3EDS83

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Equity Income Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Equity Income Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Equity Income Fund (suite)

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
---	------------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Equity Income Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Equity Income Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	5,60 %	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	3,48 %	Taiwan (RPC)
AstraZeneca Plc	Soins de santé	3,31 %	Royaume-Uni
Broadcom Inc	Technologies de l'information	3,24 %	États-Unis
Coca-Cola	Biens de consommation de base	2,97 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Communications	2,69 %	États-Unis
Relx Plc	Industries	2,62 %	Royaume-Uni
Accenture Plc Class A	Technologies de l'information	2,50 %	Irlande
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	2,46 %	Danemark
Apple Inc	Technologies de l'information	2,43 %	États-Unis
Cms Energy Corp	Services aux collectivités	2,34 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communications	2,34 %	États-Unis
Ge Aerospace	Industries	2,17 %	États-Unis
Oracle Corp	Technologies de l'information	2,14 %	États-Unis
Intercontinental Exchange, Inc	Finances	2,11 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Equity Income Fund (suite)

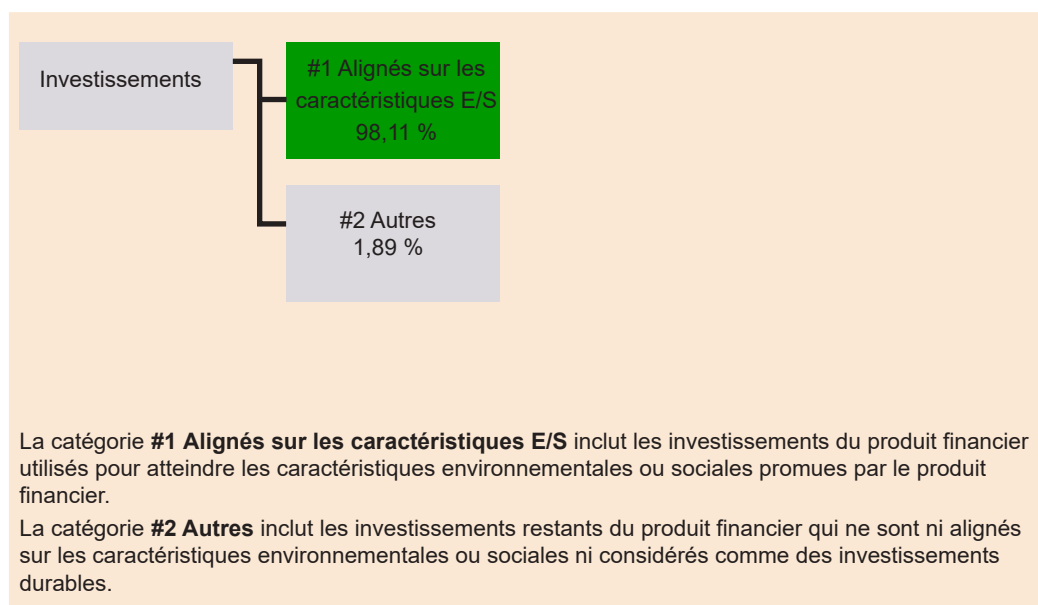


L'**allocation des actifs** décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,11 %	98,25 %	98,49 %
#2 Autres	1,89 %	1,75 %	1,51 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Equity Income Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	11,74 %
Industries	Biens d'équipement	10,54 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	10,36 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	9,74 %
Finances	Services financiers	6,55 %
Finances	Banques	5,77 %
Communications	Médias et divertissement	5,03 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	4,04 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	3,86 %
Communications	Télécommunications	3,65 %
Finances	Assurance	3,26 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	2,55 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	2,43 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	2,36 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,34 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	2,10 %
Matériaux	Matériaux	2,09 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	1,92 %
Industries	Transports	1,85 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	1,73 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	1,23 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	1,19 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	1,16 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Equity Income Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

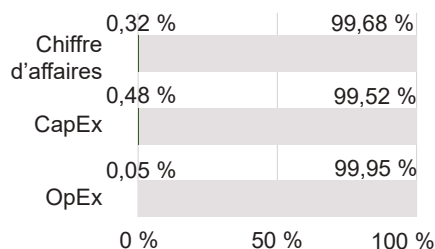
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

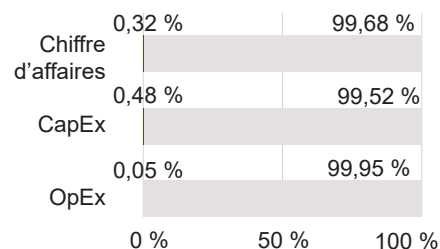
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,95 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Equity Income Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,32 %	0,48 %	0,05 %
Non alignés sur la taxinomie	99,68 %	99,52 %	99,95 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,32 %	0,48 %	0,05 %
Non alignés sur la taxinomie	99,68 %	99,52 %	99,95 %

Au cours de la période de référence, 0,05 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,32 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,25 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,32 %	0,06 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Equity Income Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Equity Income Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Government Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE**

est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Global Government Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300ZROVR8S4X5V054

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 13,69 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Government Bond Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

- Investissement dans des investissements durables
- Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Univers d'investissement
- Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
- Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
- Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac
- Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile
- Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
- Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
- Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

- Atténuation du changement climatique
- Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Government Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	10,61 %	14,68 %	11,78 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	13,69 %	17,81 %	14,59 %
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Univers d'investissement	% d'amélioration de l'exposition à des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice	645,05 %	459,14 %	527,66 %
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Government Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 13,69 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables ; ou
- (iv) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Government Bond Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Government Bond Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Univers d'investissement
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Univers d'investissement
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs.
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Univers d'investissement
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Univers d'investissement
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Government Bond Fund (suite)

Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Germany (Federal Republic Of) Regs 2027-10-15	Bons du Trésor	4,84 %	Allemagne
Treasury Note (2Old) 2026-09-30	Bons du Trésor	1,78 %	États-Unis
Japan (Government Of) 20Yr #182 2042-09-20	Bons du Trésor	1,64 %	Japon
Treasury Note (Old) 2027-07-31	Bons du Trésor	1,34 %	États-Unis
France (Republic Of) Regs 2030-02-25	Bons du Trésor	1,24 %	France
France (Republic Of) Regs 2029-02-25	Bons du Trésor	1,22 %	France
China Peoples Republic Of (Governm 2032-02-17	Bons du Trésor	1,11 %	Chine
China Peoples Republic Of (Governm 2028-01-15	Bons du Trésor	1,04 %	Chine
Fhlmc_5482D Cf 2054-10-01	Securitized	1,03 %	États-Unis
Spain (Kingdom Of) 2027-01-31	Bons du Trésor	0,98 %	Espagne
China Peoples Republic Of (Governm 2029-09-25	Bons du Trésor	0,92 %	Chine
Italy (Republic Of) Regs 2030-07-01	Bons du Trésor	0,83 %	Italie
France (Republic Of) Regs 2028-02-25	Bons du Trésor	0,82 %	France
Germany (Federal Republic Of) Regs 2035-02-15	Bons du Trésor	0,81 %	Allemagne
European Union Regs 2025-11-04	Titres d'entités liées à l'État	0,80 %	Supranational

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Government Bond Fund (suite)

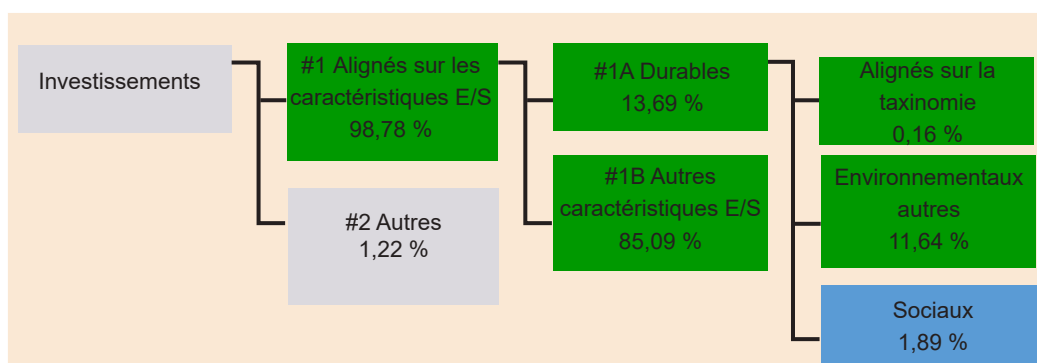


L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,78 %	100,00 %	100,00 %
#2 Autres	1,22 %	0,00 % ¹	0,00 % ¹
#1A Durables	13,69 %	17,81 %	14,59 %
#1B Autres caractéristiques E/S	85,09 %	82,19 %	85,41 %
Les activités alignées sur la taxinomie	0,16 %	0,17 %	0,00 %
Environnementaux autres	11,64 %	15,98 %	13,77 %
Sociaux	1,89 %	1,67 %	0,82 %

¹Au cours des périodes de référence closes le 31 août 2023 et le 31 août 2024, l'exposition nette aux actifs de la catégorie « Autres » s'est établie respectivement à -0,26 % et à -0,43 %, en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Government Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	65,23 %
Securitized	ABS	7,48 %
Securitized	CMO	6,29 %
Securitized	CMBS	3,96 %
Banque	Banque	3,29 %
Titres d'entités liées à l'État	Supranational	1,82 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	1,31 %
Securitized	Titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS »)	1,23 %
Titres d'entités liées à l'État	Autorité locale	1,20 %
Énergie	Transport et stockage	0,20 %
Énergie	Indépendants	0,16 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,07 %
Énergie	Raffinage	0,06 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,05 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Government Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

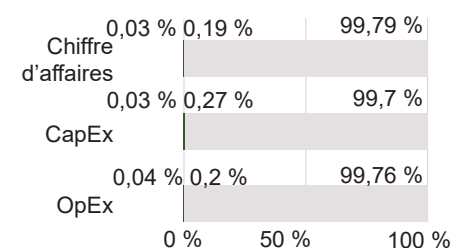
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

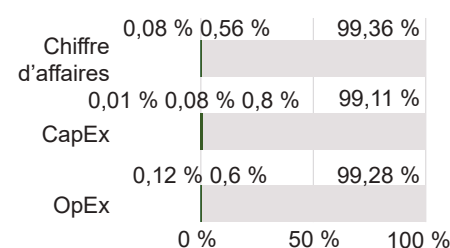
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 32,79 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Government Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,03 %	0,03 %	0,04 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,19 %	0,27 %	0,20 %
Non alignés sur la taxinomie	99,79 %	99,70 %	99,76 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,08 %	0,08 %	0,12 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,56 %	0,80 %	0,60 %
Non alignés sur la taxinomie	99,36 %	99,11 %	99,28 %

Au cours de la période de référence, 67,21 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,21 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,01 %
Activités habilitantes	0,11 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,22 %	0,17 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Government Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 11,64 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 1,89 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Government Bond Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global High Yield Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Global High Yield Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300FVQG82AXR0U687

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global High Yield Bond Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global High Yield Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global High Yield Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
---	------------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global High Yield Bond Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global High Yield Bond Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Hub International Ltd 144A 2032-01-31	Assurance	0,77 %	États-Unis
Athenahealth Group Inc 144A 2030-02-15	Technologie	0,61 %	États-Unis
Hub International Ltd 144A 2030-06-15	Assurance	0,57 %	États-Unis
Mauser Packaging Solutions Holding 144A 2027-04-15	Biens d'équipement	0,56 %	États-Unis
Cloud Software Group Inc 144A 2032-06-30	Technologie	0,55 %	États-Unis
Cloud Software Group Inc 144A 2029-09-30	Technologie	0,53 %	États-Unis
Ukg Inc 144A 2031-02-01	Technologie	0,51 %	États-Unis
Emrld Borrower Lp 144A 2030-12-15	Biens d'équipement	0,48 %	États-Unis
Allied Universal Holdco Llc 144A 2031-02-15	Biens de consommation cycliques	0,48 %	États-Unis
White Cap Buyer Llc 144A 2028-10-15	Biens d'équipement	0,48 %	États-Unis
Venture Global Lng Inc 144A 2029-02-01	Énergie	0,45 %	États-Unis
Samarco Mineracao Sa Regs 2031-06-30	Industrie de base	0,43 %	Brésil
Cloud Software Group Inc 144A 2029-03-31	Technologie	0,39 %	États-Unis
Zayo Group Holdings Inc 144A 2027-03-01	Communications	0,38 %	États-Unis
Veon Holdings Bv Mtn Regs 2027-11-25	Communications	0,35 %	Pays-Bas

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global High Yield Bond Fund (suite)

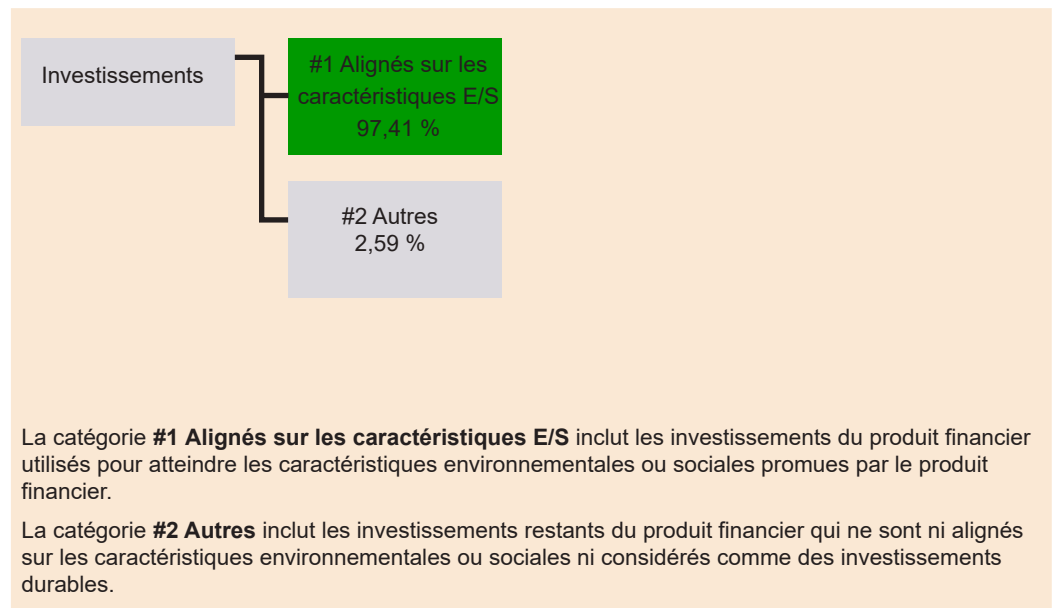


L'**allocation des actifs** décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,41 %	98,86 %	96,82 %
#2 Autres	2,59 %	1,14 %	3,18 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global High Yield Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologie	Technologie	8,33 %
Communications	Réseaux filaires	5,54 %
Securitized	ABS	5,32 %
Banque	Banque	5,22 %
Communications	Wireless	3,89 %
Industrie de base	Métaux et exploitation minière	3,81 %
Assurance	Assurances multirisques	3,80 %
Communications	Câble et satellite	3,65 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	3,48 %
Sociétés financières	Sociétés financières	3,33 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	3,10 %
Industrie de base	Produits chimiques	3,02 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	2,91 %
Énergie	Transport et stockage	2,77 %
Énergie	Indépendants	2,65 %
Biens de consommation cycliques	Jeux vidéo	2,60 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	2,36 %
Électricité	Électricité	2,35 %
Finance Autres	Finance Autres	2,34 %
Communications	Médias et divertissements	2,30 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	2,15 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	2,14 %
Biens d'équipement	Emballages	2,13 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	2,05 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	1,96 %
Transports	Services de transport	1,83 %
Industries – Autres	Industries – Autres	1,41 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	1,32 %
Biens de consommation cycliques	Loisirs	1,13 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,98 %
Énergie	Raffinage	0,41 %
Gaz naturel	Gaz naturel	0,07 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,03 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global High Yield Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

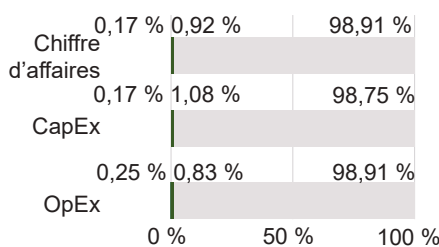
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

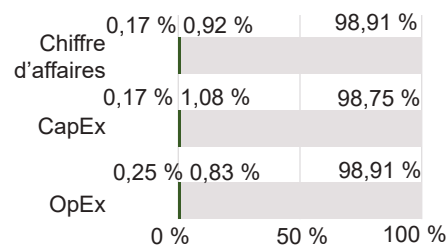
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 99,97 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global High Yield Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,17 %	0,17 %	0,25 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,92 %	1,08 %	0,83 %
Non alignés sur la taxinomie	98,91 %	98,75 %	98,91 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,17 %	0,17 %	0,25 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,92 %	1,08 %	0,83 %
Non alignés sur la taxinomie	98,91 %	98,75 %	98,91 %

Au cours de la période de référence, 0,03 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,08 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,12 %
Activités habilitantes	0,29 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	1,09 %	0,64 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global High Yield Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global High Yield Bond Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Listed Infrastructure Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Global Listed Infrastructure Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300Z77LHX2F6VSI95

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 55,02 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Listed Infrastructure Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Investissement dans des investissements durables

Maintenir que le Compartiment réalise au moins 70 % de ses investissements dans des sociétés d'infrastructure à travers le monde qui facilitent et rendent possible la transition vers une économie sobre en carbone

Exclusion des émetteurs impliqués dans la production, la distribution, la fourniture sous licence, la vente au détail ou la fourniture de tabac ou de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs impliqués dans la fabrication ou la distribution d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs exposés aux armes controversées ou ayant des liens avec ce secteur

Limiter l'investissement direct dans les titres d'émetteurs impliqués dans l'extraction de charbon thermique ou de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères) ou dans la production d'électricité à partir de ces combustibles

Exclusion des émetteurs exposés aux armes conventionnelles ou ayant des liens avec ce secteur

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Listed Infrastructure Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	55,02 %	55,35 %	S/O ¹
Maintenir que le Compartiment réalise au moins 70 % de ses investissements dans des sociétés d'infrastructure à travers le monde qui facilitent et rendent possible la transition vers une économie sobre en carbone	% d'investissements alignés sur le thème de la transition des infrastructures	80,97 %	80,58 %	S/O ¹
Exclusion des émetteurs impliqués dans la production, la distribution, la fourniture sous licence, la vente au détail ou la fourniture de tabac ou de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs impliqués dans la fabrication ou la distribution d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs exposés aux armes controversées ou ayant des liens avec ce secteur	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Limiter l'investissement direct dans les titres d'émetteurs impliqués dans l'extraction de charbon thermique ou de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères) ou dans la production d'électricité à partir de ces combustibles	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs exposés aux armes conventionnelles ou ayant des liens avec ce secteur	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Listed Infrastructure Fund (suite)

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 55,02 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :
(i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Listed Infrastructure Fund (suite)

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Limiter l'investissement direct dans les titres d'émetteurs impliqués dans l'extraction de charbon thermique ou de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères) ou dans la production d'électricité à partir de ces combustibles
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs exposés aux armes controversées ou ayant des liens avec ce secteur

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Listed Infrastructure Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Transurban Group Stapled Units	Industries	5,64 %	Australie
Nextera Energy Inc	Services aux collectivités	3,62 %	États-Unis
Aena Sme Sa	Industries	3,58 %	Espagne
Tc Energy Corp	Énergie	3,36 %	Canada
Duke Energy Corp	Services aux collectivités	3,35 %	États-Unis
Union Pacific Corp	Industries	3,17 %	États-Unis
National Grid Plc	Services aux collectivités	3,17 %	Royaume-Uni
American Electric Power Inc	Services aux collectivités	2,74 %	États-Unis
Canadian National Railway	Industries	2,74 %	Canada
Pg&E Corp	Services aux collectivités	2,50 %	États-Unis
Csx Corp	Industries	2,47 %	États-Unis
Entergy Corp	Services aux collectivités	2,46 %	États-Unis
Southern	Services aux collectivités	2,39 %	États-Unis
Cheniere Energy Inc	Énergie	2,33 %	États-Unis
Xcel Energy Inc	Services aux collectivités	2,29 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Listed Infrastructure Fund (suite)

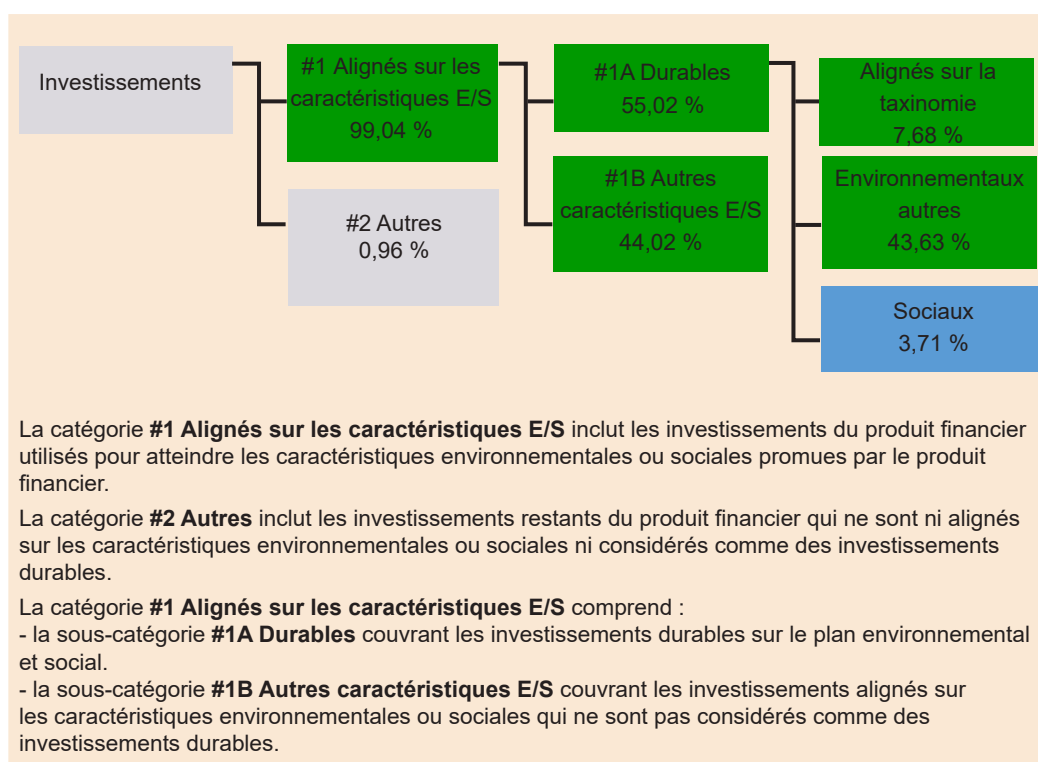


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,04 %	98,97 %	S/O ¹
#2 Autres	0,96 %	1,03 %	S/O ¹
#1A Durables	55,02 %	55,35 %	S/O ¹
#1B Autres caractéristiques E/S	44,02 %	43,62 %	S/O ¹
Les activités alignées sur la taxinomie	7,68 %	8,68 %	S/O ¹
Environnementaux autres	43,63 %	42,87 %	S/O ¹
Sociaux	3,71 %	3,80 %	S/O ¹

¹L'année 2024 ayant été la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Listed Infrastructure Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Services aux collectivités	Services aux collectivités	49,31 %
Industries	Transports	28,09 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	14,41 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	5,10 %
Communications	Télécommunications	1,64 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Listed Infrastructure Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

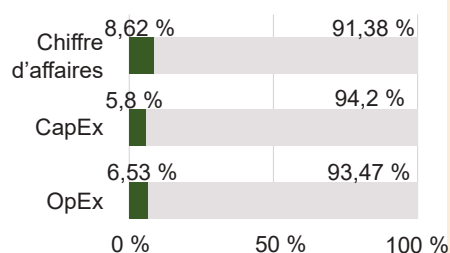
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

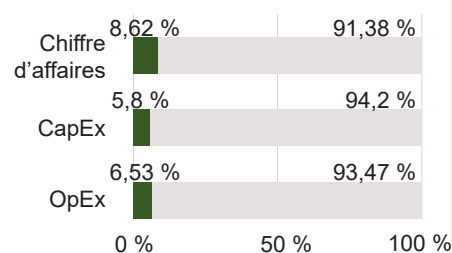
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Listed Infrastructure Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	8,62 %	5,80 %	6,53 %
Non alignés sur la taxinomie	91,38 %	94,20 %	93,47 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	8,62 %	5,80 %	6,53 %
Non alignés sur la taxinomie	91,38 %	94,20 %	93,47 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	8,58 %
Adaptation au changement climatique	0,04 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,01 %
Activités habilitantes	2,20 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	8,62 %	9,78 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Listed Infrastructure Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables** aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 43,63 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 3,71 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Listed Infrastructure Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Long-Horizon Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Global Long-Horizon Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300UI1W5KUOTB6B84

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Long-Horizon Equity Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Long-Horizon Equity Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Long-Horizon Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
---	------------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Long-Horizon Equity Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Long-Horizon Equity Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1 septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	7,54 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	5,21 %	États-Unis
Boston Scientific Corp	Soins de santé	4,77 %	États-Unis
Charles Schwab Corp	Finances	4,37 %	États-Unis
Mastercard Inc Class A	Finances	4,35 %	États-Unis
Intercontinental Exchange, Inc	Finances	4,31 %	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	3,98 %	États-Unis
Howmet Aerospace Inc	Industries	3,64 %	États-Unis
Baker Hughes Class A	Énergie	3,61 %	États-Unis
Servicenow Inc	Technologies de l'information	3,61 %	États-Unis
Unitedhealth Group Inc	Soins de santé	3,50 %	États-Unis
AstraZeneca Plc	Soins de santé	3,50 %	Royaume-Uni
Otis Worldwide Corp	Industries	3,38 %	États-Unis
Thermo Fisher Scientific Inc	Soins de santé	3,36 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Communications	3,20 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Long-Horizon Equity Fund (suite)

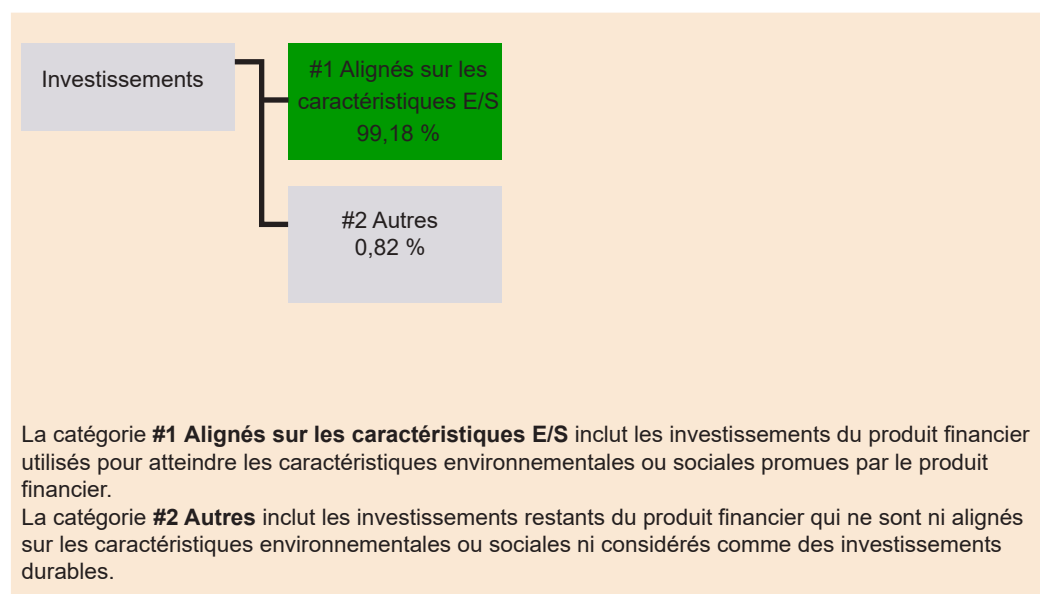


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,18 %	99,29 %	97,77 %
#2 Autres	0,82 %	0,71 %	2,23 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Long-Horizon Equity Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	15,59 %
Finances	Services financiers	15,24 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	13,70 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	10,41 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	8,79 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	8,54 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	5,21 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	3,61 %
Communications	Médias et divertissement	3,20 %
Matériaux	Matériaux	3,04 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	2,49 %
Finances	Banques	2,25 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	1,89 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,69 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	1,20 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,18 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,15 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Long-Horizon Equity Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

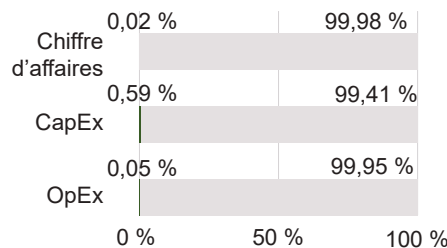
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

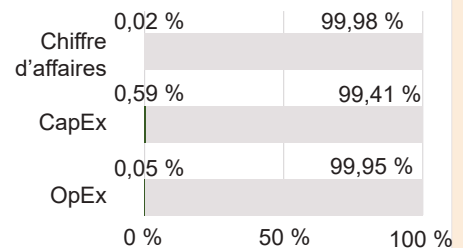
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,98 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Long-Horizon Equity Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,02 %	0,59 %	0,05 %
Non alignés sur la taxinomie	99,98 %	99,41 %	99,95 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,02 %	0,59 %	0,05 %
Non alignés sur la taxinomie	99,98 %	99,41 %	99,95 %

Au cours de la période de référence, 0,02 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,02 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,01 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,02 %	0,07 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Long-Horizon Equity Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Global Long-Horizon Equity Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Unconstrained Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Global Unconstrained Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
529900C4B6X8NH3O3X24

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Unconstrained Equity Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Unconstrained Equity Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Unconstrained Equity Fund (suite)

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Unconstrained Equity Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Unconstrained Equity Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 9 décembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	9,08 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Communications	6,28 %	États-Unis
Asml Holding Nv	Technologies de l'information	5,79 %	Pays-Bas
S&P Global Inc	Finances	5,67 %	États-Unis
Cadence Design Systems Inc	Technologies de l'information	4,98 %	États-Unis
Mastercard Inc Class A	Finances	4,96 %	États-Unis
Visa Inc Class A	Finances	4,84 %	États-Unis
Masimo Corp	Soins de santé	4,56 %	États-Unis
Hilton Worldwide Holdings Inc	Consommation discrétionnaire	4,40 %	États-Unis
Alphabet Inc Class C	Communications	4,31 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	4,07 %	États-Unis
Trane Technologies Plc	Industries	4,02 %	Irlande
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	3,79 %	Danemark
Intuitive Surgical Inc	Soins de santé	3,54 %	États-Unis
Ansys Inc	Technologies de l'information	3,09 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Unconstrained Equity Fund (suite)

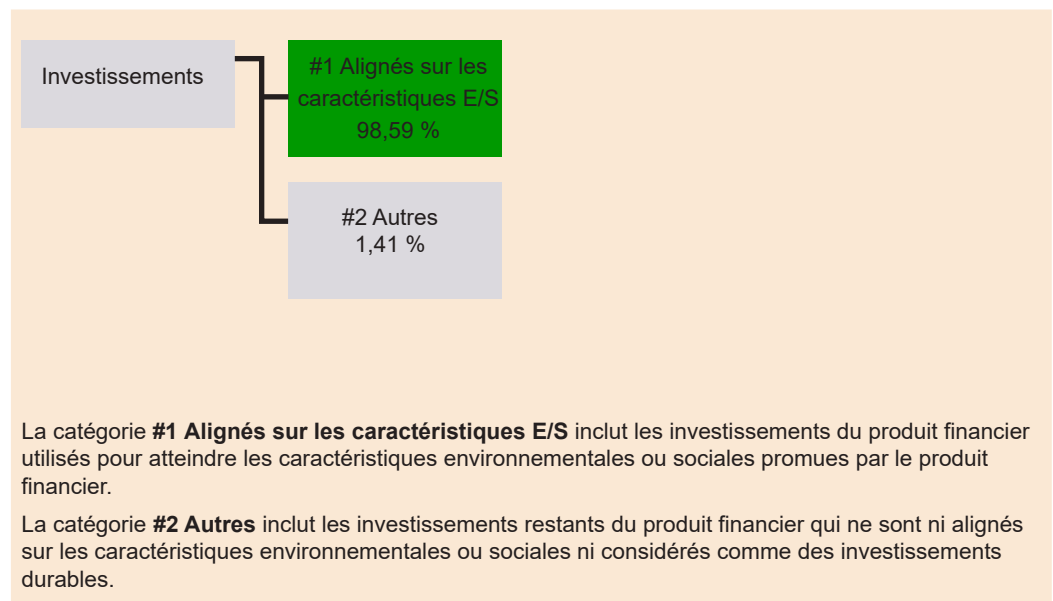


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,59 %	99,64 %	S/O ¹
#2 Autres	1,41 %	0,36 %	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Unconstrained Equity Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	18,79 %
Finances	Services financiers	17,24 %
Industries	Biens d'équipement	13,69 %
Communications	Médias et divertissement	10,67 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	8,14 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	6,30 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	5,89 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	5,36 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	5,19 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	4,42 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	2,78 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,02 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,01 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,01 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,00 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,00 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,00 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %

Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Unconstrained Equity Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

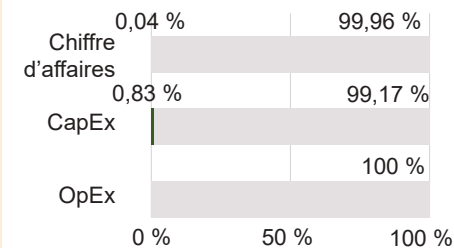
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

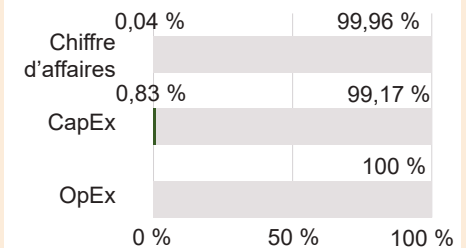
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,96 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Unconstrained Equity Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,04 %	0,83 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	99,96 %	99,17 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,04 %	0,83 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	99,96 %	99,17 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 0,04 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,00 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,04 %	0,00 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Unconstrained Equity Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Global Unconstrained Equity Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Impact Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Impact Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493000ECOD9JNFIPS55

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 78,89 %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 16,88 %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Impact Bond Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le tableau suivant répertorie les objectifs d'investissement durable qui ont été promus par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces objectifs d'investissement durable sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces objectifs d'investissement durable.

Objectifs de durabilité promus par le Compartiment

Investissement dans des investissements durables

Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives

Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir violé les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

À l'échelle mondiale, le Compartiment investit au moins 80 % de son actif total dans des investissements « à impact », c'est-à-dire qui visent à générer un impact social et/ou environnemental positif et mesurable ainsi qu'un rendement financier

Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Impact Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les objectifs d'investissement durable du Compartiment sont atteints, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	84,10 %	84,81 %	83,79 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	95,77 %	98,56 %	96,15 %
Investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités positives	% d'investissements détenus par le Compartiment considérés comme présentant des externalités positives	95,17 %	97,47 %	98,62 %
Limitation des investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir violé les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Impact Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
À l'échelle mondiale, le Compartiment investit au moins 80 % de son actif total dans des investissements « à impact », c'est-à-dire qui visent à générer un impact social et/ou environnemental positif et mesurable ainsi qu'un rendement financier	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR	Nombre de violations actives	Aucune violation active	1 manquement effectif ¹	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Impact Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²

¹Au cours de la période de référence précédente, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison de la détention d'un instrument dérivé qui ne répondait pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'article 9 du SFDR. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.

²À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Impact Bond Fund (suite)

identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

BlackRock a élaboré un ensemble de critères applicables à tous les investissements durables afin d'évaluer si un investissement cause un préjudice important, en se référant à l'ensemble des principales incidences négatives (« PIN ») obligatoires. Ces critères portent sur des facteurs de durabilité tels que l'exposition des sociétés dans lesquelles le produit financier investit aux énergies fossiles, les violations des normes internationales, les pratiques commerciales néfastes pour l'environnement et les armes controversées. Les investissements sont soumis à ces critères à l'aide de contrôles basés sur le système et tout investissement considéré comme causant un préjudice important n'est pas considéré comme un investissement durable. BlackRock évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon BlackRock, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexactes ou non à jour.

Les PIN suivantes sont prises en compte dans le cadre du processus consistant à « ne pas causer de préjudice important » :

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité

Émissions de gaz à effet de serre (GES) (Niveaux 1, 2 et 3)

Empreinte carbone

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable

Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique

Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité

Rejets dans l'eau

Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Impact Bond Fund (suite)

Mixité au sein des organes de gouvernance

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

Intensité de GES (Émetteurs souverains et supranationaux)

Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (Émetteurs souverains et supranationaux)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Uk Conv Gilt Regs 2033-07-31	Bons du Trésor	2,64 %	Royaume-Uni
France (Republic Of) 2039-06-25	Bons du Trésor	2,33 %	France
Germany (Federal Republic Of) Regs 2033-02-15	Bons du Trésor	2,26 %	Allemagne
Agence Francaise De Developpement Mtn Regs 2031-09-29	Titres d'entités liées à l'État	2,12 %	France
Fhmc 30Yr Umbs 2054-08-01	Securitized	1,88 %	États-Unis
Canada (Government Of) 2029-12-01	Bons du Trésor	1,75 %	Canada
Iberdrola International Bv Nc6 Regs 2079-12-31	Électricité	1,53 %	Pays-Bas
European Union Regs 2050-02-04	Titres d'entités liées à l'État	1,44 %	Supranational
European Union Regs 2048-02-04	Titres d'entités liées à l'État	1,42 %	Supranational
Societe Du Grand Paris Mtn Regs 2034-05-25	Titres d'entités liées à l'État	1,22 %	France
Gnma2 30Yr 2048-05-20	Securitized	1,16 %	États-Unis
Credit Mutuel Arkea Mtn Regs 2028-05-22	Banque	1,02 %	France
Uk Conv Gilt Regs 2053-07-31	Bons du Trésor	0,94 %	Royaume-Uni
Belgium Kingdom Of (Government) 2039-04-22	Bons du Trésor	0,87 %	Belgique
Nrw Bank Mtn Regs 2032-02-13	Titres d'entités liées à l'État	0,80 %	Allemagne

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Impact Bond Fund (suite)

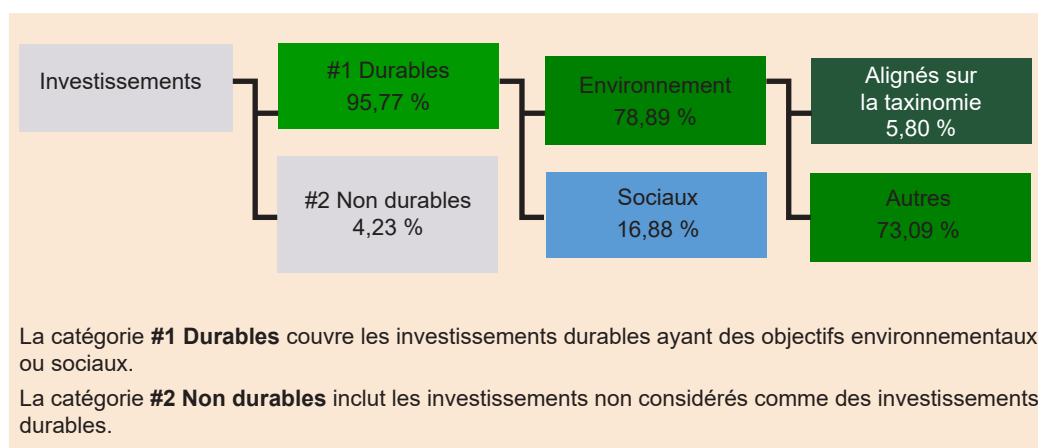


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
Les activités alignées sur la taxinomie	5,80 %	3,74 %	0,00 %
Autres	73,09 %	73,54 %	73,40 %
Environnementaux	78,89 %	77,28 %	73,40 %
Sociaux	16,88 %	21,28 %	22,75 %
#1 Durables	95,77 %	98,56 %	96,15 %
#2 Non durables	4,23 %	1,44 %	3,85 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Impact Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	18,90 %
Banque	Banque	17,36 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	14,33 %
Électricité	Électricité	8,77 %
Titres d'entités liées à l'État	Supranational	7,95 %
Titres d'entités liées à l'État	Autorité locale	5,71 %
Securitized	Titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS »)	4,34 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	2,59 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	2,31 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	1,70 %
Industrie de base	Papier	1,45 %
Technologie	Technologie	1,26 %
Biens d'équipement	Emballages	1,16 %
Finance Autres	Finance Autres	1,13 %
Gaz naturel	Gaz naturel	0,88 %
Énergie	Raffinage	0,21 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes intégrés, indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Impact Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 5,80 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

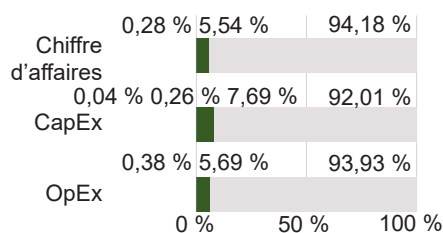
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

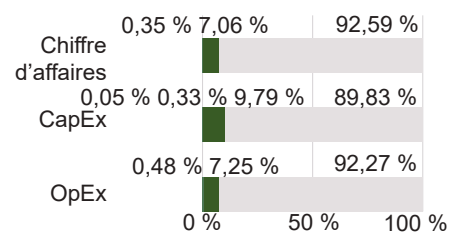
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 78,51 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Impact Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,04 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,28 %	0,26 %	0,38 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,54 %	7,69 %	5,69 %
Non alignés sur la taxinomie	94,18 %	92,01 %	93,93 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,05 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,35 %	0,33 %	0,48 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	7,06 %	9,79 %	7,25 %
Non alignés sur la taxinomie	92,59 %	89,83 %	92,27 %

Au cours de la période de référence, 21,49 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,78 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,12 %
Activités habilitantes	2,30 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,54 %	3,72 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Impact Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 73,09 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 16,88 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « Non durables » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés uniquement à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des objectifs d'investissement durable du Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les objectifs d'investissement durable afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Impact Bond Fund (suite)



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre l'objectif d'investissement durable promu par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Flexible Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE

est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Japan Flexible Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300UJ9NZRIU24W956

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Flexible Equity Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Flexible Equity Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Flexible Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
---	------------------------------	-------------------------	-------------------------	------------------

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Flexible Equity Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Flexible Equity Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Sony Group Corp	Consommation discrétionnaire	5,33 %	Japon
Mitsubishi Ufj Financial Group Inc	Finances	5,26 %	Japon
Toyota Motor Corp	Consommation discrétionnaire	5,09 %	Japon
Hitachi Ltd	Industries	3,77 %	Japon
Tokio Marine Holdings Inc	Finances	3,75 %	Japon
Recruit Holdings Ltd	Industries	2,31 %	Japon
Toray Industries Inc	Matériaux	2,29 %	Japon
Makita Corp	Industries	2,19 %	Japon
Nec Corp	Technologies de l'information	2,17 %	Japon
Fast Retailing Ltd	Consommation discrétionnaire	2,13 %	Japon
Kao Corp	Biens de consommation de base	2,01 %	Japon
Shin Etsu Chemical Ltd	Matériaux	1,87 %	Japon
Toyota Tsusho Corp	Industries	1,86 %	Japon
Orix Corp	Finances	1,85 %	Japon
Sumitomo Mitsui Financial Group In	Finances	1,81 %	Japon

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Flexible Equity Fund (suite)

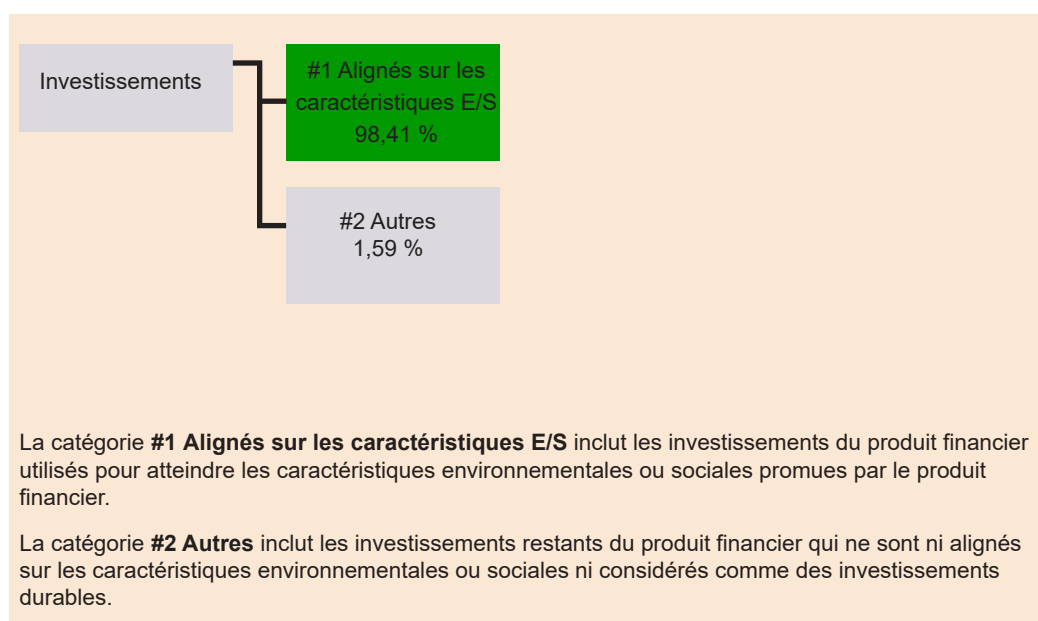


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,41 %	97,39 %	S/O ¹
#2 Autres	1,59 %	2,61 %	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Flexible Equity Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	20,15 %
Finances	Banques	10,77 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	9,76 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	9,60 %
Matériaux	Matériaux	8,07 %
Finances	Services financiers	5,07 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	3,92 %
Finances	Assurance	3,75 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	3,34 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	3,32 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	2,93 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	2,85 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	2,73 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	2,59 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	2,14 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	1,63 %
Communications	Médias et divertissement	1,50 %
Communications	Télécommunications	1,45 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,01 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,60 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; exploration et production de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Flexible Equity Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

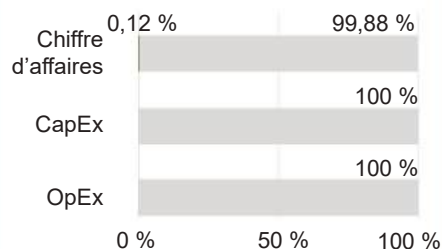
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

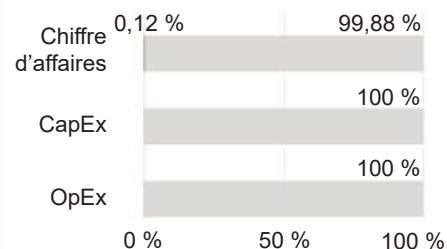
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Flexible Equity Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,12 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	99,88 %	0,00 %	0,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,12 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	99,88 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,12 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,12 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,12 %	0,15 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Flexible Equity Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Flexible Equity Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Small & MidCap Opportunities Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Japan Small & MidCap Opportunities Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300HZ21BD9CBK5N76

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Small & MidCap Opportunities Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Small & MidCap Opportunities Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Small & MidCap Opportunities Fund (suite)

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
---	------------------------------	-------------------------	-------------------------	------------------

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Small & MidCap Opportunities Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Small & MidCap Opportunities Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Penta-Ocean Construction Ltd	Industries	1,68 %	Japon
77 Bank Ltd	Finances	1,68 %	Japon
Hikari Tsushin Inc	Industries	1,62 %	Japon
Haseko Corp	Consommation discrétionnaire	1,61 %	Japon
Japan Metropolitan Fund Investment	Immobilier	1,60 %	Japon
Sundrug Ltd	Biens de consommation de base	1,54 %	Japon
Fukuoka Financial Group Inc	Finances	1,53 %	Japon
Nankai Electric Railway Ltd	Industries	1,47 %	Japon
Kumagai Ltd	Industries	1,44 %	Japon
Sojitz Corp	Industries	1,43 %	Japon
Fp Corp	Matériaux	1,41 %	Japon
Nippon Soda Ltd	Matériaux	1,35 %	Japon
Tokyu Fudosan Holdings Corp	Immobilier	1,35 %	Japon
Mitsui E&S Ltd	Industries	1,32 %	Japon
Konoike Transport Ltd	Industries	1,31 %	Japon

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Small & MidCap Opportunities Fund (suite)

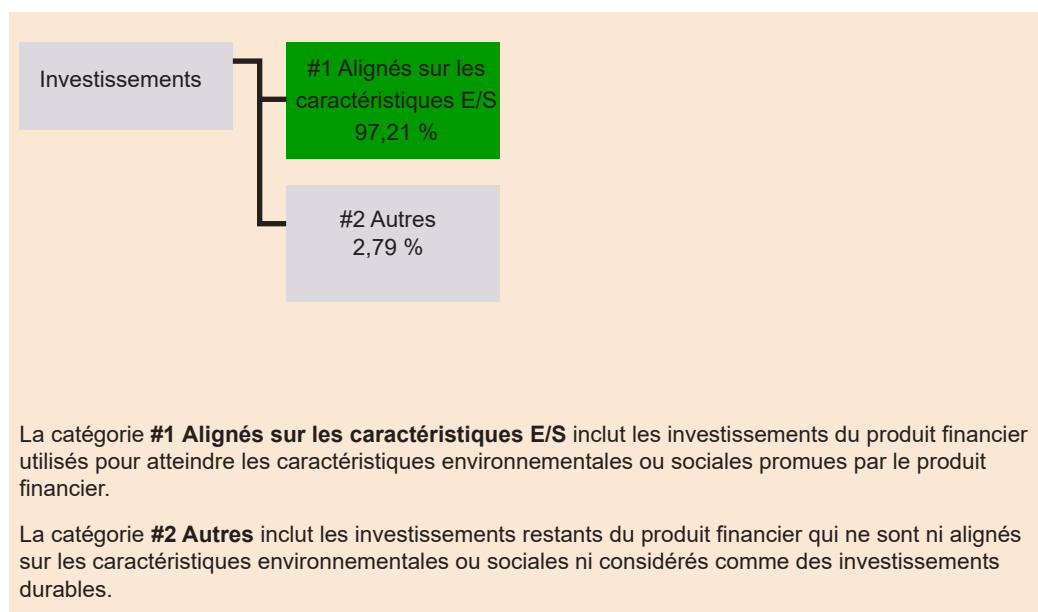


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,21 %	96,76 %	S/O ¹
#2 Autres	2,79 %	3,24 %	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Small & MidCap Opportunities Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	19,82 %
Matériaux	Matériaux	9,79 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	6,67 %
Finances	Banques	6,51 %
Industries	Transports	6,05 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	5,55 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	5,06 %
Finances	Services financiers	4,33 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	4,30 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	4,18 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	3,57 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	3,49 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	2,67 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	2,41 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	2,14 %
Communications	Médias et divertissement	1,95 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	1,81 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,50 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	1,15 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	1,04 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	1,00 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Small & MidCap Opportunities Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?

Oui :

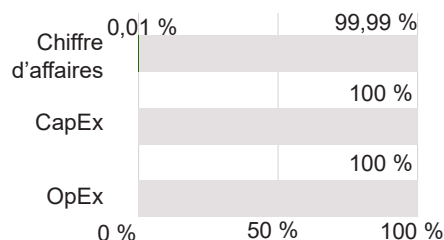
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

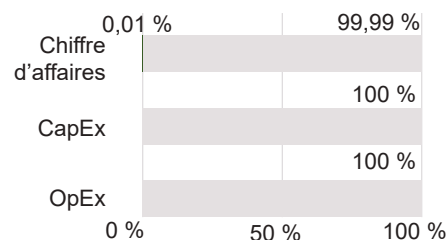
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Small & MidCap Opportunities Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	99,99 %	0,00 %	0,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	99,99 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,01 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,01 %	0,62 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Small & MidCap Opportunities Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Japan Small & MidCap Opportunities Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Multi-Theme Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :
Multi-Theme Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300Q710S0IUIPBZ60

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 61,35 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, qui suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements affichant une note souveraine ESG égale ou supérieure à BB (telle que définie par des fournisseurs de données ESG tiers). Dans les deux cas, il s'agit d'OPC dont le statut est aligné sur le Règlement SFDR

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Multi-Theme Equity Fund (suite)

Maintenir au moins 10 % des participations du Compartiment dans des investissements visant expressément à contribuer à des objectifs climatiques

Investissement dans des investissements durables

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	61,35 %	66,66 %	63,81 %
Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents (comme décrit ci-dessus)	% de participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents (comme décrit ci-dessus)	99,89 %	84,43 % ¹	87,89 %
Maintenir au moins 10 % des participations du Compartiment dans des investissements visant expressément à contribuer à des objectifs climatiques	% d'investissements contribuant à des objectifs climatiques	24,60 %	33,86 %	33,60 %

¹Au cours de la période de référence précédente, un manquement effectif a été répertorié pour le Compartiment, en raison de la détention de moins de 80 % de participations dans des organismes de placement collectif éligibles. Le manquement a été identifié, signalé et corrigé dans le cadre du processus standard de résolution des manquements de BlackRock.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Multi-Theme Equity Fund (suite)

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 61,35 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :** Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Multi-Theme Equity Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Maintenir au moins 10 % des participations du Compartiment dans des investissements visant expressément à contribuer à des objectifs climatiques
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Maintenir au moins 10 % des participations du Compartiment dans des investissements visant expressément à contribuer à des objectifs climatiques

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Multi-Theme Equity Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Bgf Circ Ec Fd X2 Usd	Fonds communs de placement / Organismes de placement collectif	13,02 %	Luxembourg
iShares Digital Security Uci Usd_A	Finances	11,04 %	Irlande
Bgf Sustainable Energy X2 Usd	Énergie	8,93 %	Luxembourg
iShares Nasdaq 100 Etf \$ Acc	Finances	7,44 %	Irlande
iShares Metaverse Ucits Etf Usd A	ETF	6,98 %	Irlande
iShares Gbl Infra Etf \$ Dist	ETF	6,65 %	Irlande
iShares Health Innov Etf Usd Acc	Finances	6,24 %	Irlande
Bgf Nutrition Fund X2 Usd	Fonds communs de placement / Organismes de placement collectif	4,05 %	Luxembourg
iShares Digital Entertainmen Usdha	ETF	4,02 %	Irlande
iShares Ai Adopters & Applic Usdha	ETF	3,87 %	Irlande
Bgf Fintech Fund X2 Usd	Fonds communs de placement / Organismes de placement collectif	3,50 %	Luxembourg
Bgf Next Gen Tech Fd X2 Usd	Fonds communs de placement / Organismes de placement collectif	3,47 %	Luxembourg
iShares Global Aerospace & Defence	ETF	3,13 %	Irlande
iShares Agribusiness Ucits Etf	Finances	2,82 %	Irlande
iShares Auto & Rbot Etf Usd Acc	Finances	2,79 %	Irlande

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Multi-Theme Equity Fund (suite)

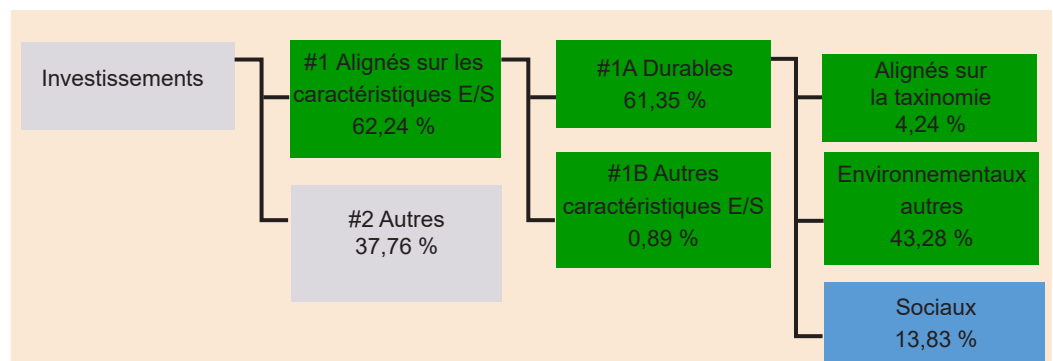


L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	62,24 %	84,27 %	87,89 %
#2 Autres	37,76 %	15,73 %	12,11 %
#1A Durables	61,35 %	66,66 %	63,81 %
#1B Autres caractéristiques E/S	0,89 %	17,61 %	24,08 %
Les activités alignées sur la taxinomie	4,24 %	4,80 %	0,00 %
Environnementaux autres	43,28 %	48,72 %	48,50 %
Sociaux	13,83 %	13,15 %	15,31 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Multi-Theme Equity Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	16,55 %
Industries	Biens d'équipement	13,49 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	7,98 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	7,32 %
Matériaux	Matériaux	7,21 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	6,88 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	6,01 %
Communications	Médias et divertissement	5,94 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	4,90 %
Finances	Services financiers	4,28 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	3,26 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	2,61 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	2,47 %
Industries	Transports	2,16 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	1,42 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,10 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,10 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	1,06 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,03 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,02 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,02 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,00 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,00 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %

Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Multi-Theme Equity Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

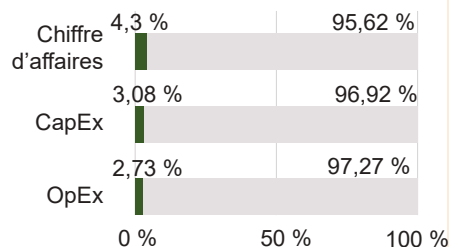
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

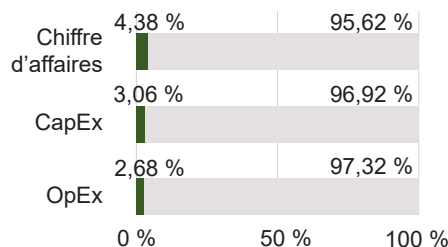
Les graphiques ci-dessous font apparaître, en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,96 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Multi-Theme Equity Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	4,30 %	3,08 %	2,73 %
Non alignés sur la taxinomie	95,62 %	96,92 %	97,27 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	4,38 %	3,06 %	2,68 %
Non alignés sur la taxinomie	95,62 %	96,92 %	97,32 %

Au cours de la période de référence, 0,04 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	4,21 %
Adaptation au changement climatique	0,02 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,10 %
Activités habilitantes	2,43 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	4,30 %	4,93 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Multi-Theme Equity Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.**



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 43,28 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 13,83 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés ainsi que des liquidités et quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Multi-Theme Equity Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Cautious Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :
MyMap Cautious Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300GIK6JDPSSL3Y45

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de 20 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice composite suivant : MSCI All Country World (20 %) et Bloomberg US Universal (80 %) (l'« Indice »)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Cautious Fund (suite)

Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif et qui n'adoptent pas les filtres d'exclusion ESG uniquement comme politique ESG ou, dans le cas d'expositions aux obligations d'État, qui suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG dont le statut est aligné sur le règlement SFDR, en particulier avec les exigences énoncées à l'article 8 ou à l'article 9 du règlement SFDR

Maintenir une notation ESG supérieure à celle de l'Indice

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Réduction de 20 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	59,56 %	56,35 %	54,19 %
Maintenir une notation ESG supérieure à celle de l'Indice	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment A ¹	Notation ESG du Compartiment A ¹	Notation ESG du Compartiment A ¹
Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif (comme décrit ci-dessus)	% des participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents	98,54 %	99,15 %	95,84 %

À compter du 22 novembre 2024, le Compartiment a changé de classification, et ne relève plus de l'article 8 mais de l'article 6. Par conséquent, les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives de la période close le 31 octobre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant ce changement de classification SFDR.

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Cautious Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Cautious Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de 20 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice composite suivant : SCI All Country World (60 %) et Bloomberg US Universal (40 %)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de 20 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice composite suivant : MSCI All Country World (60 %) et Bloomberg US Universal (40 %)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Cautious Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 octobre 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares \$ Corp Bond Esg Ucit Usd D	ETF	15,67 %	Irlande
iShares Usd Treasury Bond 3- Usd_D	Finances	15,11 %	Irlande
iShares Usd Tsy Bond 7-10Yr Ucits Etf	Finances	10,07 %	Irlande
iShares \$ Tsy Bnd 20+Yr Ucits Usd Dist	Finances	10,04 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 1-3Yr Ucit	Finances	8,04 %	Irlande
iShares Msci Usa Sri Ucits E Usd D	Finances	6,83 %	Irlande
iShares Jpm Esg \$ Em Bond Usd D	ETF	6,54 %	Irlande
iShares \$ Hy Corp Bond Esg Etf	ETF	3,43 %	Irlande
iShares Msci Europe Sri Ucit Usda	Finances	2,88 %	Irlande
iShares Msci Usa Esg Enhance Usd D	ETF	2,51 %	Irlande
iShares \$ Tips Ucits Etf	Finances	2,47 %	Irlande
iShares Msci Em Esg Enhanced Usd D	Finances	2,30 %	Irlande
iShares \$ Corp Bond Esg 0-3Y Usd_D	ETF	2,15 %	Irlande
iShares Msci Wld Info Tech Esg Usd D	ETF	1,89 %	Irlande
iShares \$ Asia Ig Corp Bond Etf Usd A	ETF	1,77 %	Irlande

À compter du 22 novembre 2024, le Compartiment a changé de classification, et ne relève plus de l'article 8 mais de l'article 6. Par conséquent, les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives de la période close le 31 octobre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant ce changement de classification SFDR.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Cautious Fund (suite)

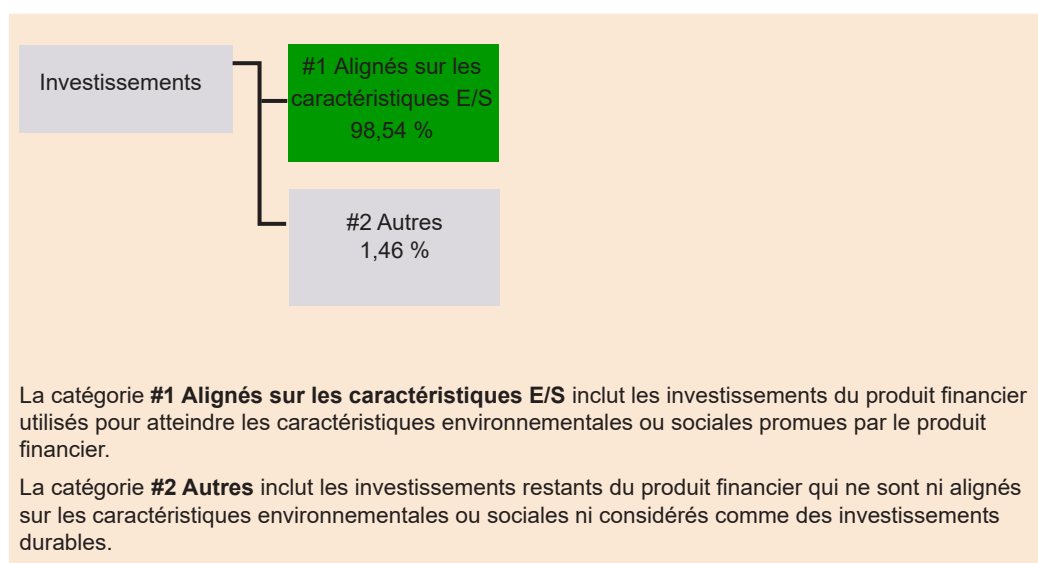


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,54 %	98,90 %	95,84 %
#2 Autres	1,46 %	1,10 %	4,16 %

À compter du 22 novembre 2024, le Compartiment a changé de classification, et ne relève plus de l'article 8 mais de l'article 6. Par conséquent, les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives de la période close le 31 octobre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant ce changement de classification SFDR.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Cautious Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	46,16 %
Finances	Banques	5,83 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	5,68 %
Finances	Services financiers	4,13 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	3,56 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	3,54 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	2,75 %
Industries	Biens d'équipement	2,66 %
Communications	Médias et divertissement	2,12 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	2,04 %
Finances	Assurance	1,72 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	1,71 %
Matériaux	Matériaux	1,68 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	1,68 %
Communications	Télécommunications	1,47 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,33 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,31 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,29 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	1,04 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,78 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,39 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,18 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,16 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,10 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,04 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,01 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Cautious Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

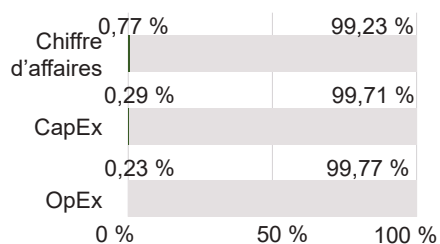
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

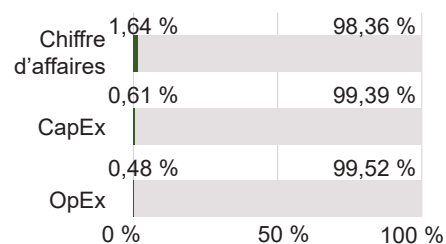
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 46,79 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Cautious Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,77 %	0,29 %	0,23 %
Non alignés sur la taxinomie	99,23 %	99,71 %	99,77 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,64 %	0,61 %	0,48 %
Non alignés sur la taxinomie	98,36 %	99,39 %	99,52 %

Au cours de la période de référence, 53,21 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,75 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,02 %
Activités habilitantes	0,58 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,77 %	0,33 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Cautious Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Cautious Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Growth Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :
MyMap Growth Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300JAHFIHHVLDNH65

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de 20 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice composite suivant : MSCI All Country World (80 %) et Bloomberg US Universal (20 %) (l'« Indice »)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Growth Fund (suite)

Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif et qui n'adoptent pas les filtres d'exclusion ESG uniquement comme politique ESG ou, dans le cas d'expositions aux obligations d'État, qui suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG dont le statut est aligné sur le règlement SFDR, en particulier avec les exigences énoncées à l'article 8 ou à l'article 9 du règlement SFDR

Maintenir une notation ESG supérieure à celle de l'Indice

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Réduction de 20 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	67,72 %	47,10 %	44,86 %
Maintenir une notation ESG supérieure à celle de l'Indice	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment AA ¹	Notation ESG du Compartiment AA ¹	Notation ESG du Compartiment AA ¹
Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif (comme décrit ci-dessus)	% des participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents	95,13 %	97,68 %	89,09 %

À compter du 22 novembre 2024, le Compartiment a changé de classification, et ne relève plus de l'article 8 mais de l'article 6. Par conséquent, les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives de la période close le 31 octobre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant ce changement de classification SFDR.

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Growth Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Growth Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de 20 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice composite suivant : SCI All Country World (60 %) et Bloomberg US Universal (40 %)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de 20 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice composite suivant : MSCI All Country World (60 %) et Bloomberg US Universal (40 %)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Growth Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 octobre 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares Msci Usa Esg Enhance Usd D	ETF	17,46 %	Irlande
iShares Msci Usa Sri Ucits E Usd D	Finances	15,99 %	Irlande
iShares Msci Usa Esg Screene Cdis	ETF	11,22 %	Irlande
iShares Msci Europe Sri Ucit Usda	Finances	9,84 %	Irlande
iShares Msci Em Esg Enhanced Usd D	Finances	7,91 %	Irlande
iShares \$ Corp Bond Esg Ucit Usd D	ETF	4,48 %	Irlande
iShares Msci Japan Sri Ucits Etf	Finances	4,47 %	Irlande
iShares Msci World Esg Enhan Usd D	Finances	4,24 %	Irlande
iShares \$ Tsy Bnd 20+Yr Ucits Usd Dist	Finances	3,11 %	Irlande
iShares Usd Tsy Bond 7-10Yr Ucits Etf	Finances	2,94 %	Irlande
iShares \$ Tips Ucits Etf	Finances	2,41 %	Irlande
iShares Msci Wld Info Tech Esg Usd D	ETF	2,33 %	Irlande
iShares Jpm Esg \$ Em Bond Usd D	ETF	2,30 %	Irlande
iShares Msci Pac Ex-Jpn Esg Enh Usd A	ETF	1,61 %	Irlande
iShares Msci Canada Ucits Etf	Finances	1,52 %	Irlande

À compter du 22 novembre 2024, le Compartiment a changé de classification, et ne relève plus de l'article 8 mais de l'article 6. Par conséquent, les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives de la période close le 31 octobre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant ce changement de classification SFDR.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Growth Fund (suite)

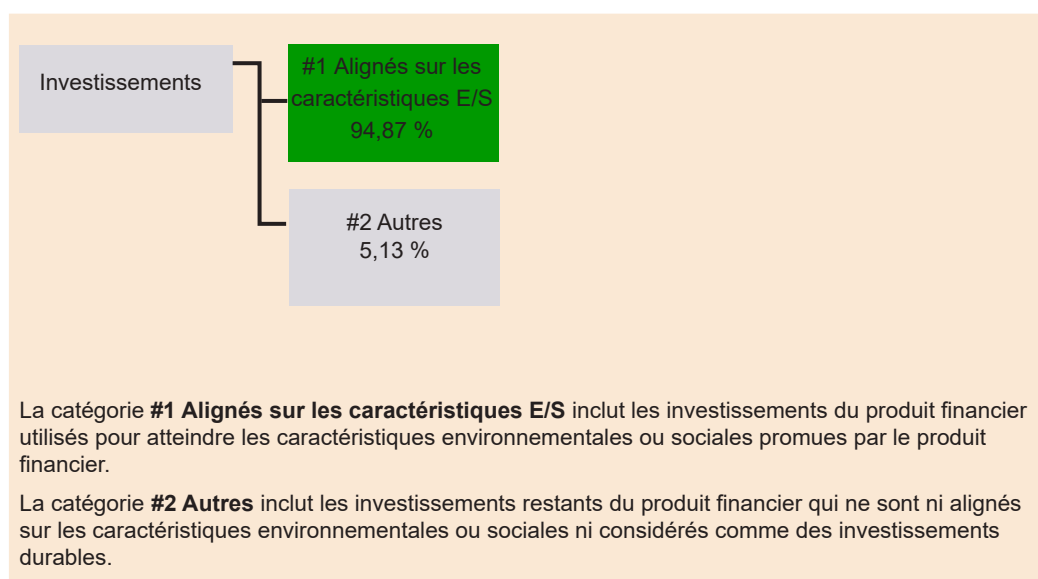


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	94,87 %	97,68 %	89,09 %
#2 Autres	5,13 %	2,32 %	10,91 %

À compter du 22 novembre 2024, le Compartiment a changé de classification, et ne relève plus de l'article 8 mais de l'article 6. Par conséquent, les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives de la période close le 31 octobre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant ce changement de classification SFDR.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Growth Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	9,90 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	9,23 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	8,41 %
Finances	Banques	5,66 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	5,46 %
Industries	Biens d'équipement	5,34 %
Finances	Services financiers	5,23 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	4,47 %
Communications	Médias et divertissement	4,24 %
Finances	Assurance	4,10 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	3,83 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	3,40 %
Matériaux	Matériaux	2,80 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	2,53 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	2,11 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	2,00 %
Communications	Télécommunications	1,85 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,72 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	1,67 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,65 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,41 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,38 %
Industries	Transports	1,37 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	1,07 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	1,03 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,90 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,67 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,39 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,31 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,13 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,02 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,02 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Growth Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

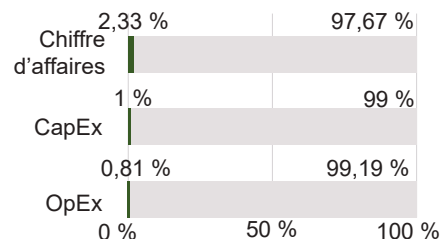
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

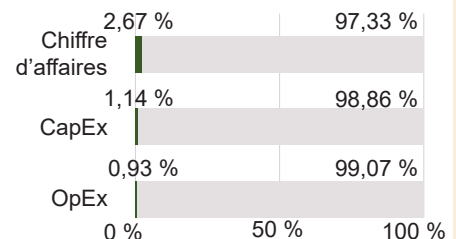
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 87,38 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Growth Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,33 %	1,00 %	0,81 %
Non alignés sur la taxinomie	97,67 %	99,00 %	99,19 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,67 %	1,14 %	0,93 %
Non alignés sur la taxinomie	97,33 %	98,86 %	99,07 %

Au cours de la période de référence, 12,62 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,27 %
Adaptation au changement climatique	0,04 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,06 %
Activités habilitantes	1,85 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	2,33 %	0,99 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Growth Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Growth Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Moderate Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :
MyMap Moderate Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300RNM9YKGQ6BT311

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de 20 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice composite suivant : MSCI All Country World (60 %) et Bloomberg US Universal (40 %) (l'« Indice »)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Moderate Fund (suite)

Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif et qui n'adoptent pas les filtres d'exclusion ESG uniquement comme politique ESG ou, dans le cas d'expositions aux obligations d'État, qui suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG dont le statut est aligné sur le règlement SFDR, en particulier avec les exigences énoncées à l'article 8 ou à l'article 9 du règlement SFDR

Maintenir une notation ESG supérieure à celle de l'Indice

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Réduction de 20 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	55,48 %	50,90 %	48,12 %
Maintenir une notation ESG supérieure à celle de l'Indice	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment AA ¹	Notation ESG du Compartiment AA ¹	Notation ESG du Compartiment AA ¹
Participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif (comme décrit ci-dessus)	% des participations dans des organismes de placement collectif sous-jacents	92,87 %	98,22 %	93,32 %

À compter du 22 novembre 2024, le Compartiment a changé de classification, et ne relève plus de l'article 8 mais de l'article 6. Par conséquent, les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives de la période close le 31 octobre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant ce changement de classification SFDR.

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Moderate Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Moderate Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de 20 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice composite suivant : MSCI All Country World (60 %) et Bloomberg US Universal (40 %)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de 20 % de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice composite suivant : MSCI All Country World (60 %) et Bloomberg US Universal (40 %)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Moderate Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 octobre 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares Msci Usa Esg Enhance Usd D	ETF	14,65 %	Irlande
iShares Msci Usa Sri Ucits E Usd D	Finances	13,40 %	Irlande
iShares \$ Corp Bond Esg Ucit Usd D	ETF	11,64 %	Irlande
iShares Msci Europe Sri Ucit Usda	Finances	7,65 %	Irlande
iShares Msci Usa Esg Screene Cdis	ETF	6,83 %	Irlande
iShares Usd Treasury Bond 3- Usd_D	Finances	5,92 %	Irlande
iShares Msci Em Esg Enhanced Usd D	Finances	5,86 %	Irlande
iShares \$ Tsy Bnd 20+Yr Ucits Usd Dist	Finances	5,21 %	Irlande
iShares Msci Japan Sri Ucits Etf	Finances	3,66 %	Irlande
iShares Jpm Esg \$ Em Bond Usd D	ETF	3,45 %	Irlande
iShares Usd Tsy Bond 7-10Yr Ucits Etf	Finances	2,76 %	Irlande
iShares \$ Tips Ucits Etf	Finances	2,40 %	Irlande
iShares Msci Wld Info Tech Esg Usd D	ETF	2,35 %	Irlande
iShares \$ Corp Bond Esg 0-3Y Usd_D	ETF	1,87 %	Irlande
iShares Msci World Esg Enhan Usd D	Finances	1,32 %	Irlande

À compter du 22 novembre 2024, le Compartiment a changé de classification, et ne relève plus de l'article 8 mais de l'article 6. Par conséquent, les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives de la période close le 31 octobre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant ce changement de classification SFDR.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Moderate Fund (suite)

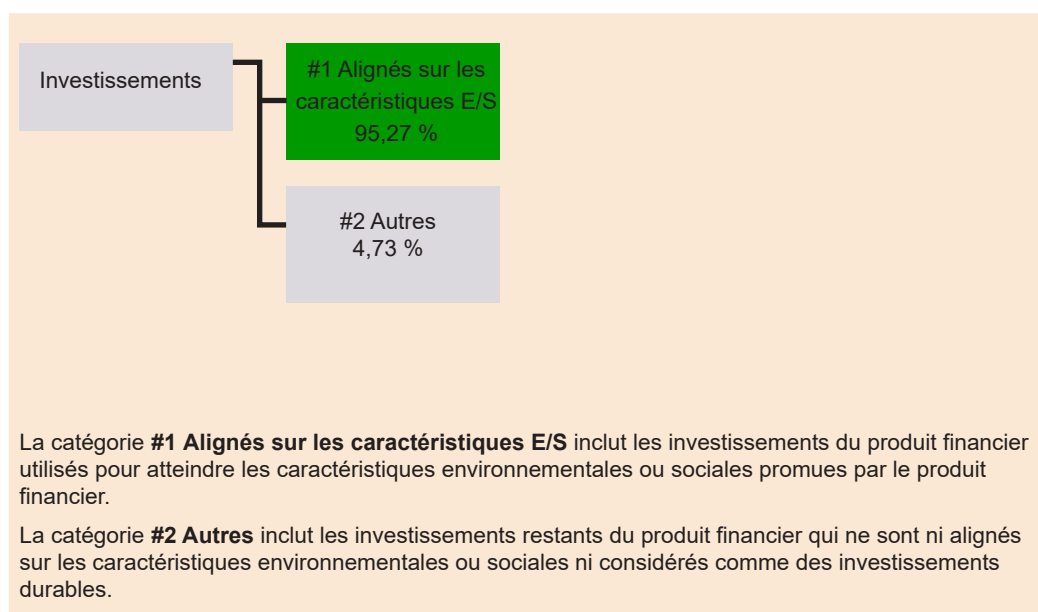


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	95,27 %	98,22 %	93,32 %
#2 Autres	4,73 %	1,78 %	6,68 %

À compter du 22 novembre 2024, le Compartiment a changé de classification, et ne relève plus de l'article 8 mais de l'article 6. Par conséquent, les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives de la période close le 31 octobre 2024, date du dernier rapport mensuel préparé avant ce changement de classification SFDR.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Moderate Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	17,17 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	7,52 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	7,04 %
Finances	Banques	6,60 %
Finances	Services financiers	5,31 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	4,88 %
Industries	Biens d'équipement	4,56 %
Communications	Médias et divertissement	3,69 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	3,68 %
Finances	Assurance	3,37 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire	
	Distribution et vente de détail	3,23 %
Soins de santé	Services et équipements de soins de santé	3,20 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	3,00 %
Matériaux	Matériaux	2,45 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	2,26 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,96 %
Communications	Télécommunications	1,87 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,63 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	1,62 %
Industries	Services commerciaux et aux entreprises de soins de santé	1,44 %
Industries	Transports	1,26 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,23 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,16 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz Transports	0,96 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,59 %
Énergie	Services et équipements du pétrole et du gaz de soins de santé	0,34 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,25 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,11 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,02 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,01 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Moderate Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

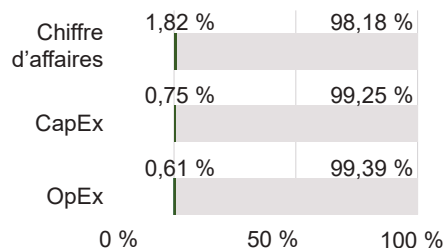
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

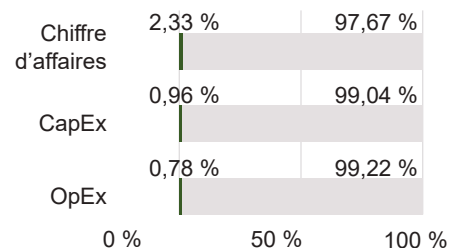
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 ■ Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
 ■ Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 ■ Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
 ■ Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 78,23 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Moderate Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,82 %	0,75 %	0,61 %
Non alignés sur la taxinomie	98,18 %	99,25 %	99,39 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,33 %	0,96 %	0,78 %
Non alignés sur la taxinomie	97,67 %	99,04 %	99,22 %

Au cours de la période de référence, 21,77 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,78 %
Adaptation au changement climatique	0,03 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,05 %
Activités habilitantes	1,44 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	1,82 %	0,77 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Moderate Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

MyMap Moderate Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Health Care Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Next Generation Health Care Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493002ZMKARYN5J9X36

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Health Care Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice MSCI All Countries World (l'« Indice »)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Health Care Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	81,30 %	77,74 %	18,20 %
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Health Care Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
---	------------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

À compter du 6 mai 2025, le Compartiment a changé de classification, et ne relève plus de l'article 8 mais de l'article 6. Par conséquent, les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives de la période close le 30 avril 2025, date du dernier rapport mensuel préparé avant ce changement de classification SFDR.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Health Care Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice MSCI All Countries World
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice MSCI All Countries World
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Health Care Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK ICS USD LEAF Agency Dist	Finances	5,55 %	Irlande
Boston Scientific Corp	Soins de santé	4,81 %	États-Unis
Intuitive Surgical Inc	Soins de santé	4,14 %	États-Unis
Argenx Se Adr	Soins de santé	3,48 %	Pays-Bas
Gilead Sciences Inc	Soins de santé	2,91 %	États-Unis
Abbott Laboratories	Soins de santé	2,87 %	États-Unis
Roche Holding Par Ag	Soins de santé	2,85 %	Suisse
Lonza Group Ag	Soins de santé	2,78 %	Suisse
Ucb Sa	Soins de santé	2,34 %	Belgique
Abbvie Inc	Soins de santé	2,33 %	États-Unis
Medtronic Plc	Soins de santé	2,21 %	Irlande
Repligen Corp	Soins de santé	1,96 %	États-Unis
Insulet Corp	Soins de santé	1,86 %	États-Unis
Edwards Lifesciences Corp	Soins de santé	1,81 %	États-Unis
Natera Inc	Soins de santé	1,76 %	États-Unis

À compter du 6 mai 2025, le Compartiment a changé de classification, et ne relève plus de l'article 8 mais de l'article 6. Par conséquent, les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives de la période close le 30 avril 2025, date du dernier rapport mensuel préparé avant ce changement de classification SFDR.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Health Care Fund (suite)

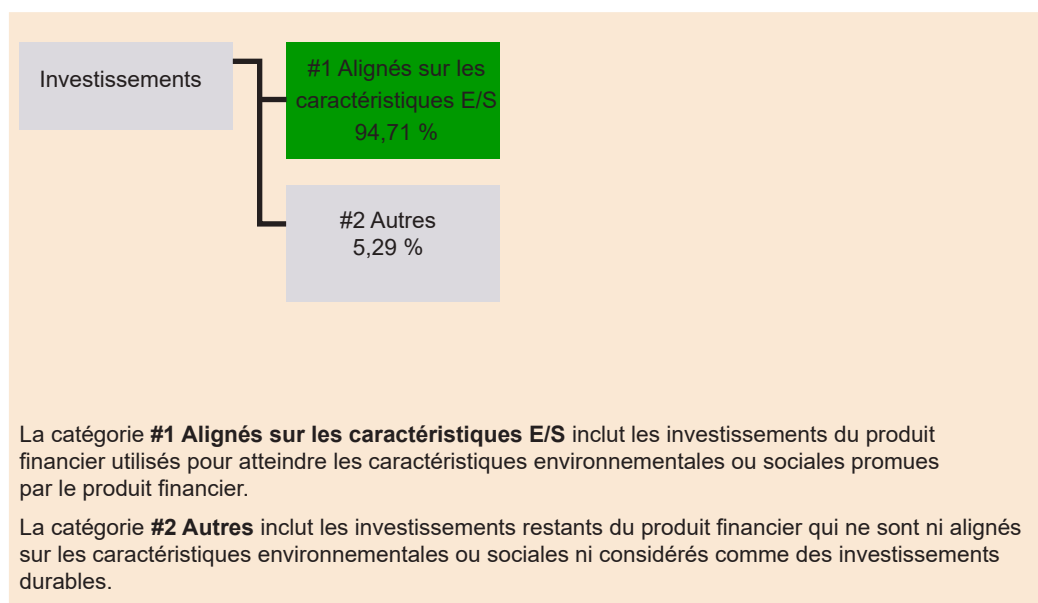


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	94,71 %	98,86 %	95,07 %
#2 Autres	5,29 %	1,14 %	4,93 %

À compter du 6 mai 2025, le Compartiment a changé de classification, et ne relève plus de l'article 8 mais de l'article 6. Par conséquent, les données présentées dans le tableau ci-dessus sont représentatives de la période close le 30 avril 2025, date du dernier rapport mensuel préparé avant ce changement de classification SFDR.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Health Care Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	64,93 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	29,78 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Health Care Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

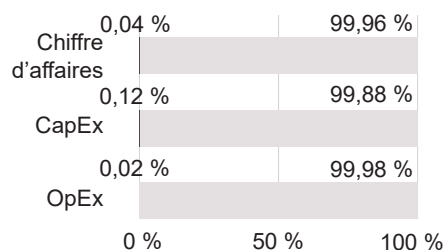
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

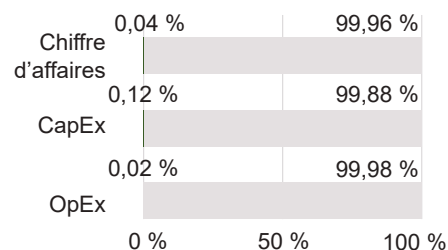
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,82 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Health Care Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,04 %	0,12 %	0,02 %
Non alignés sur la taxinomie	99,96 %	99,88 %	99,98 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,04 %	0,12 %	0,02 %
Non alignés sur la taxinomie	99,96 %	99,88 %	99,98 %

Au cours de la période de référence, 0,18 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,04 %	0,12 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Health Care Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Health Care Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Technology Fund

Dénomination du produit :
Next Generation Technology Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300WSSL4Z83Z2VF84

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui **Non**

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ % <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ % | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Technology Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Technology Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Technology Fund (suite)

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Technology Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Technology Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nvidia Corp	Technologies de l'information	8,95 %	États-Unis
Spotify Technology Sa	Communications	3,33 %	Luxembourg
Astera Labs Inc	Technologies de l'information	2,48 %	États-Unis
Mercadolibre Inc	Consommation discrétionnaire	2,39 %	Uruguay
Pure Storage Inc Class A	Technologies de l'information	2,27 %	États-Unis
Take Two Interactive Software Inc	Communications	2,22 %	États-Unis
Credo Technology Group Holding Ltd	Technologies de l'information	2,09 %	Îles Caïmans
Reddit Inc Class A	Communications	2,07 %	États-Unis
Synopsys Inc	Technologies de l'information	2,06 %	États-Unis
Xero Ltd	Technologies de l'information	2,00 %	Nouvelle-Zélande
Tesla Inc	Consommation discrétionnaire	1,82 %	États-Unis
Fabrinet	Technologies de l'information	1,74 %	Thaïlande
Snowflake Inc	Technologies de l'information	1,73 %	États-Unis
Sk Hynix Inc	Technologies de l'information	1,65 %	Corée (du Sud), République de
BLK ICS USD LEAF Agency DIST	Finances	1,64 %	Irlande

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Technology Fund (suite)

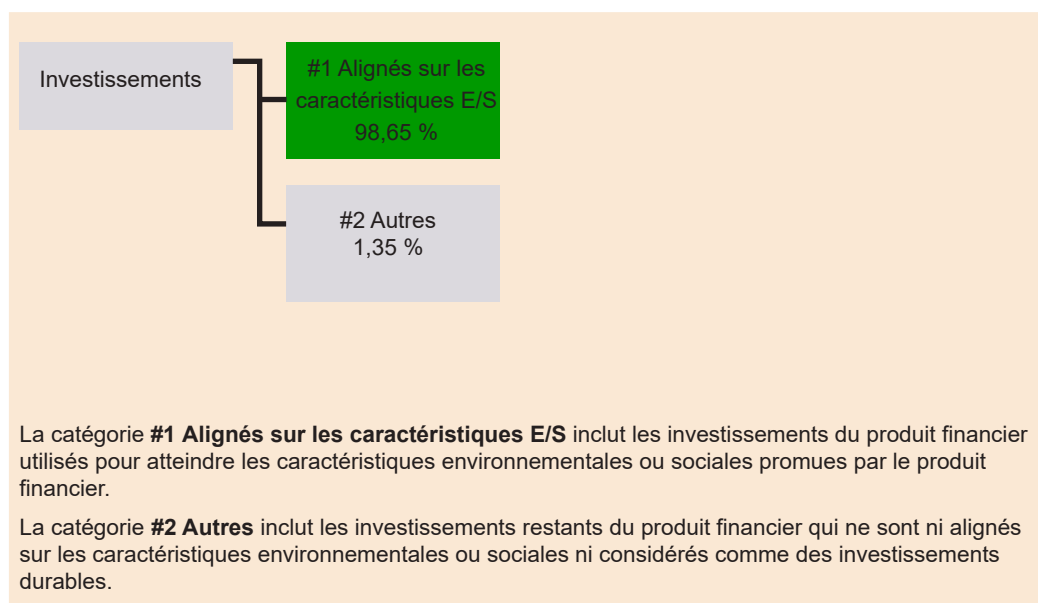


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,65 %	98,86 %	97,22 %
#2 Autres	1,35 %	1,14 %	2,78 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Technology Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	31,01 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	27,07 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	12,39 %
Communications	Médias et divertissement	11,37 %
Industries	Biens d'équipement	4,27 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	3,36 %
Finances	Services financiers	2,59 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	2,39 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,96 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Technology Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

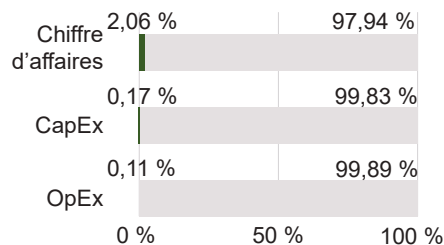
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

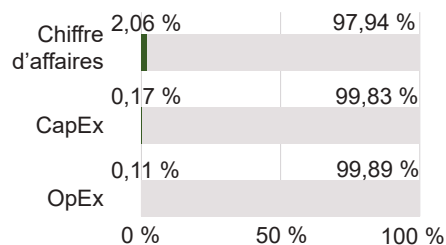
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,95 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Technology Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,06 %	0,17 %	0,11 %
Non alignés sur la taxinomie	97,94 %	99,83 %	99,89 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,06 %	0,17 %	0,11 %
Non alignés sur la taxinomie	97,94 %	99,83 %	99,89 %

Au cours de la période de référence, 0,05 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,06 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,05 %
Activités habilitantes	1,89 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	2,06 %	0,54 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Technology Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Next Generation Technology Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Nutrition Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Nutrition Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300JF9YVE3CKHH246

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 62,55 %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 34,45 %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Nutrition Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le tableau suivant répertorie les objectifs d'investissement durable qui ont été promus par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces objectifs d'investissement durable sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces objectifs d'investissement durable.

Objectifs de durabilité promus par le Compartiment

Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'Univers du Factset Nutrition après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Univers du Factset Nutrition

Investissement dans des investissements durables

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR

Exclusion des émetteurs impliqués dans la culture et/ou la production de tabac

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs impliqués dans des activités liées aux armes controversées

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Nutrition Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les objectifs d'investissement durable du Compartiment sont atteints, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	97,00 %	95,75 %	89,97 %
Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'Univers du Factset Nutrition après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Univers du Factset Nutrition	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment : AA ¹	Notation ESG du Compartiment : AA ¹	Notation ESG du Compartiment : AA ¹
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs impliqués dans la culture et/ou la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs réputés avoir violé les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs impliqués dans des activités liées aux armes controversées	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence, après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice.

² À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Nutrition Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

BlackRock a élaboré un ensemble de critères applicables à tous les investissements durables afin d'évaluer si un investissement cause un préjudice important, en se référant à l'ensemble des principales incidences négatives (« PIN ») obligatoires. Ces critères portent sur des facteurs de durabilité tels que l'exposition des sociétés dans lesquelles le produit financier investit aux énergies fossiles, les violations des normes internationales, les pratiques commerciales néfastes pour l'environnement et les armes controversées. Les investissements sont soumis à ces critères à l'aide de contrôles basés sur le système et tout investissement considéré comme causant un préjudice important n'est pas considéré comme un investissement durable. BlackRock évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon BlackRock, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexacts ou non à jour.

Les PIN suivantes sont prises en compte dans le cadre du processus consistant à « ne pas causer de préjudice important » :

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Nutrition Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité

Émissions de gaz à effet de serre (GES) (Niveaux 1, 2 et 3)

Empreinte carbone

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable

Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique

Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité

Rejets dans l'eau

Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes

Mixité au sein des organes de gouvernance

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

Intensité de GES (Émetteurs souverains et supranationaux)

Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (Émetteurs souverains et supranationaux)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Nutrition Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Compass Group Plc	Consommation discrétionnaire	5,93 %	Royaume-Uni
Costco Wholesale Corp	Biens de consommation de base	4,80 %	États-Unis
Graphic Packaging Holding	Matériaux	4,69 %	États-Unis
Eli Lilly	Soins de santé	4,28 %	États-Unis
Dollarama Inc	Consommation discrétionnaire	4,17 %	Canada
Packaging Corp Of America	Matériaux	3,89 %	États-Unis
Danone Sa	Biens de consommation de base	3,87 %	France
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	Biens de consommation de base	3,72 %	Pays-Bas
Smurfit Westrock Plc	Matériaux	3,69 %	Irlande
Republic Services Inc	Industries	3,59 %	États-Unis
Sgs Sa	Industries	3,42 %	Suisse
Dsm Firmenich Ag	Matériaux	3,18 %	Suisse
Zoetis Inc Class A	Soins de santé	2,73 %	États-Unis
Kerry Group Plc	Biens de consommation de base	2,68 %	Irlande
Avery Dennison Corp	Matériaux	2,64 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Nutrition Fund (suite)

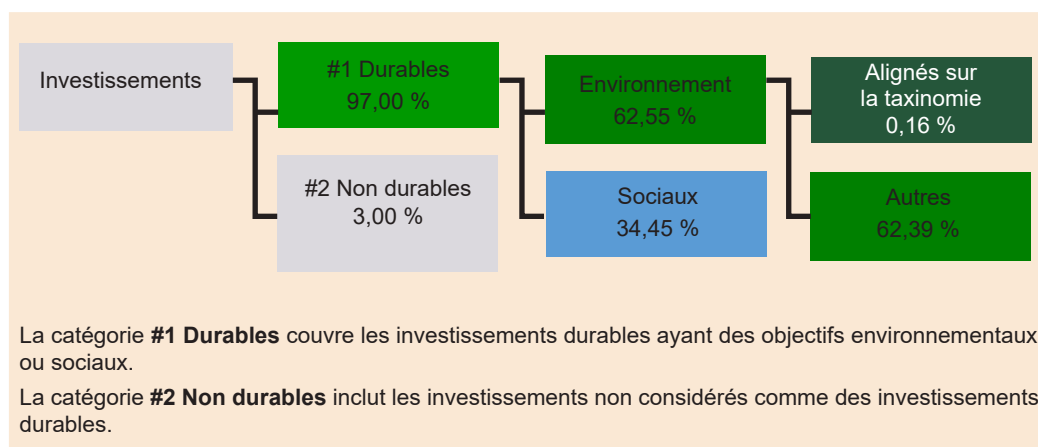


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
Les activités alignées sur la taxinomie	0,16 %	0,19 %	0,00 %
Autres	62,39 %	52,87 %	46,50 %
Environnementaux	62,55 %	53,06 %	46,50 %
Sociaux	34,45 %	42,68 %	43,47 %
#1 Durables	97,00 %	95,75 %	89,97 %
#2 Non durables	3,00 %	4,25 %	10,03 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Nutrition Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Matériaux	Matériaux	35,12 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	11,43 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	10,91 %
Industries	Biens d'équipement	9,52 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	9,37 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	7,01 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	5,93 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	4,17 %
Industries	Transports	2,80 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	1,79 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Nutrition Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
 - du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
 - des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
 - des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 0,16 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

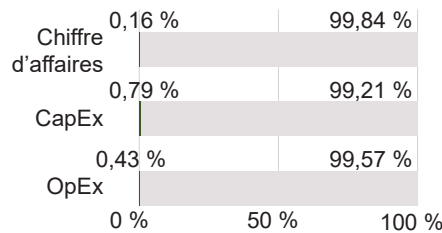
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

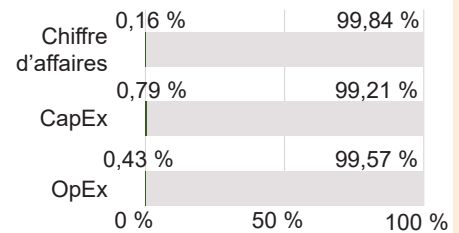
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,93 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Nutrition Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,16 %	0,79 %	0,43 %
Non alignés sur la taxinomie	99,84 %	99,21 %	99,57 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,16 %	0,79 %	0,43 %
Non alignés sur la taxinomie	99,84 %	99,21 %	99,57 %

Au cours de la période de référence, 0,07 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,16 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,08 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,16 %	0,19 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Nutrition Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 62,39 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 34,45 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « Non durables » comprenaient des liquidités et quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés uniquement à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Nutrition Fund (suite)



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre l'objectif d'investissement durable promu par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Sustainable Energy Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Sustainable Energy Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493009Z1H3ONBJRQQ80

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 94,22 %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 3,19 %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Energy Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le tableau suivant répertorie les objectifs d'investissement durable qui ont été promus par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces objectifs d'investissement durable sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces objectifs d'investissement durable.

Objectifs de durabilité promus par le Compartiment

Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'indice MSCI All Countries World (l'« Indice ») après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice

Investissement dans des investissements durables

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des émetteurs présents dans les secteurs du charbon et des combustibles

Exclusion des émetteurs présents dans les secteurs de l'exploration et de la production de pétrole et de gaz

Exclusion des émetteurs présents dans les secteurs du gaz et du pétrole intégrés

Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans des activités liées aux armes controversées

Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans la culture et/ou la production de tabac

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (GSS)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Energy Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les objectifs d'investissement durable du Compartiment sont atteints, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	97,41 %	97,78 %	92,27 %
Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment : AA ¹	Notation ESG du Compartiment : AA ¹	Notation ESG du Compartiment : AA ¹
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des émetteurs présents dans les secteurs du charbon et des combustibles	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs présents dans les secteurs de l'exploration et de la production de pétrole et de gaz	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs présents dans les secteurs du gaz et du pétrole intégrés	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Energy Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans des activités liées aux armes controversées	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans la culture et/ou la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs réputés avoir violé les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations vertes, sociales et durables détenues par le Compartiment	0,01 %	S/O ²	S/O ²

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence, après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice.

² À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Energy Fund (suite)

à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

BlackRock a élaboré un ensemble de critères applicables à tous les investissements durables afin d'évaluer si un investissement cause un préjudice important, en se référant à l'ensemble des principales incidences négatives (« PIN ») obligatoires. Ces critères portent sur des facteurs de durabilité tels que l'exposition des sociétés dans lesquelles le produit financier investit aux énergies fossiles, les violations des normes internationales, les pratiques commerciales néfastes pour l'environnement et les armes controversées. Les investissements sont soumis à ces critères à l'aide de contrôles basés sur le système et tout investissement considéré comme causant un préjudice important n'est pas considéré comme un investissement durable. BlackRock évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon BlackRock, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexacts ou non à jour.

Les PIN suivantes sont prises en compte dans le cadre du processus consistant à « ne pas causer de préjudice important » :

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Energy Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité

Émissions de gaz à effet de serre (GES) (Niveaux 1, 2 et 3)

Empreinte carbone

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable

Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique

Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité

Rejets dans l'eau

Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes

Mixité au sein des organes de gouvernance

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

Intensité de GES (Émetteurs souverains et supranationaux)

Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (Émetteurs souverains et supranationaux)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nextracker Inc Class A	Industries	4,29 %	États-Unis
Nextera Energy Inc	Services aux collectivités	4,28 %	États-Unis
Sse Plc	Services aux collectivités	4,21 %	Royaume-Uni
First Solar Inc	Technologies de l'information	4,03 %	États-Unis
Prysmian	Industries	3,70 %	Italie
Linde Plc	Matériaux	3,62 %	Royaume-Uni
National Grid Plc	Services aux collectivités	3,54 %	Royaume-Uni
Edp Renovaveis Sa	Services aux collectivités	3,41 %	Espagne
Compagnie De Saint Gobain Sa	Industries	3,14 %	France
Vestas Wind Systems	Industries	3,08 %	Danemark
Enel	Services aux collectivités	3,00 %	Italie
BLK ICS USD LEAF Agency DIST	Finances	2,89 %	Irlande
Kingspan Group Plc	Industries	2,65 %	Irlande
Owens Corning	Industries	2,43 %	États-Unis
Hubbell Inc	Industries	2,37 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Energy Fund (suite)

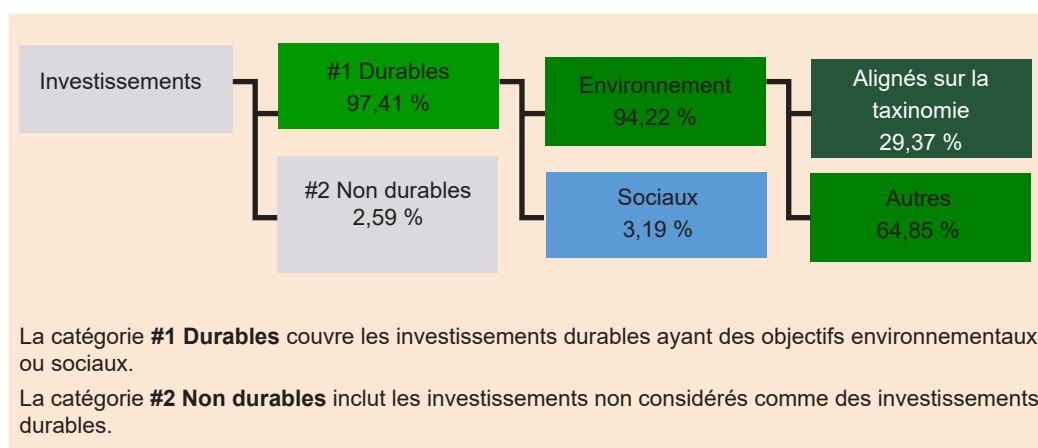


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
Les activités alignées sur la taxinomie	29,37 %	22,46 %	0,00 %
Autres	64,85 %	69,91 %	86,52 %
Environnementaux	94,22 %	92,37 %	86,52 %
Sociaux	3,19 %	5,40 %	5,75 %
#1 Durables	97,41 %	97,78 %	92,27 %
#2 Non durables	2,59 %	2,22 %	7,73 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Energy Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	42,59 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	21,66 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	15,99 %
Matériaux	Matériaux	6,51 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	4,74 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologiques	3,99 %
Industries	Transports	1,14 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Energy Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 29,37 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

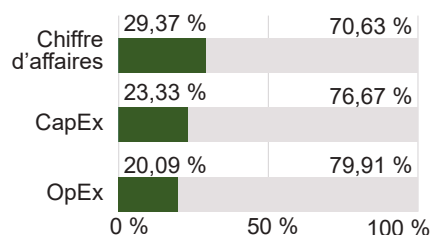
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

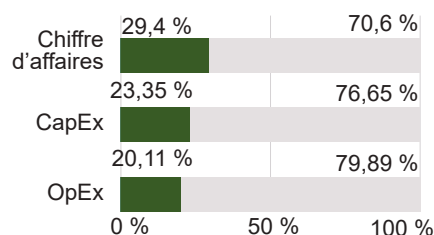
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,91 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Energy Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	29,37 %	23,33 %	20,09 %
Non alignés sur la taxinomie	70,63 %	76,67 %	79,91 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	29,40 %	23,35 %	20,11 %
Non alignés sur la taxinomie	70,60 %	76,65 %	79,89 %

Au cours de la période de référence, 0,09 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	29,30 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,23 %
Activités habilitantes	15,20 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	29,37 %	22,46 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Energy Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 64,85 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 3,19 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « Non durables » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités, des actions ou parts d'OPC ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés uniquement à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Energy Fund (suite)



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre l'objectif d'investissement durable promu par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Sustainable Global Allocation Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Sustainable Global Allocation Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300TYWZPHTEVJ5C72

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : __ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : __ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 48,93 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Allocation Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice composite suivant : MSCI All Country World (60 %) et Bloomberg Global Aggregate (40 %) (l'« Indice »)

Investissement dans des investissements durables

Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice

Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Maintenir une stratégie d'investissement qui réduit l'univers d'investissement du Compartiment d'au moins 25 %

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Allocation Fund (suite)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	2,31 %	1,72 %	0,82 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	48,93 %	46,54 %	35,14 %
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice	% d'amélioration de l'exposition à des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice	29,69 %	28,99 %	28,03 %
Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	31,83 %	37,86 %	35,97 %
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Maintenir une stratégie d'investissement qui réduit l'univers d'investissement du Compartiment d'au moins 25 %.	Réduction de l'univers d'investissement	La politique ESG a réduit l'univers d'investissement de plus de 25 % au cours de la période de référence	La politique ESG a réduit l'univers d'investissement de plus de 20 % au cours de la période de référence	La politique ESG a réduit l'univers d'investissement de plus de 20 % au cours de la période de référence
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Allocation Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Allocation Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence, après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 48,93 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables ; ou
- (iv) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Allocation Fund (suite)

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée : Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Allocation Fund (suite)

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Empreinte carbone	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Allocation Fund (suite)

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de l'exploration, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nvidia Corp	Technologies de l'information	3,60 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	3,33 %	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	1,97 %	États-Unis
Mastercard Inc Class A	Finances	1,82 %	États-Unis
Alphabet Inc Class C	Communications	1,74 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	1,62 %	États-Unis
Eli Lilly	Soins de santé	1,43 %	États-Unis
Treasury Note	Bons du Trésor	1,34 %	États-Unis
Walmart Inc	Biens de consommation de base	1,32 %	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	1,24 %	Taiwan (République de Chine)
Trane Technologies Plc	Industries	1,18 %	Irlande

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Allocation Fund (suite)

Home Depot Inc	Consommation discrétionnaire	1,11 %	États-Unis
Asml Holding Nv	Technologies de l'information	1,07 %	Pays-Bas
Marsh & McLennan Inc	Finances	1,05 %	États-Unis
Intuitive Surgical Inc	Soins de santé	1,03 %	États-Unis

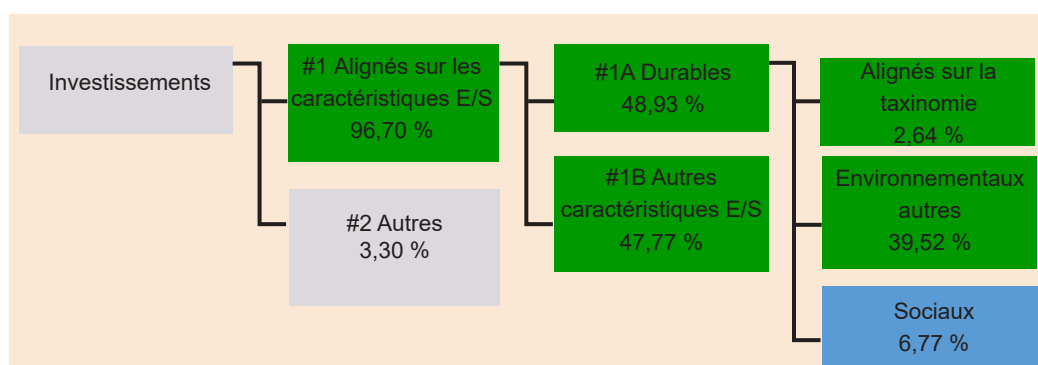


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	96,70 %	92,01 %	99,32 %
#2 Autres	3,30 %	7,99 %	0,68 %
#1A Durables	48,93 %	46,54 %	35,14 %
#1B Autres caractéristiques E/S	47,77 %	45,47 %	64,18 %
Les activités alignées sur la taxinomie	2,64 %	1,02 %	0,00 %
Environnementaux autres	39,52 %	32,83 %	26,23 %
Sociaux	6,77 %	12,69 %	8,91 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Allocation Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	7,98 %
Bons du Trésor	Bons du Trésor	7,83 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	7,41 %
Finances	Banques	6,71 %
Securitized	Titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS »)	5,81 %
Finances	Services financiers	5,59 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	5,46 %
Securitized	ABS	5,27 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	3,99 %
Industries	Biens d'équipement	3,80 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	3,64 %
Communications	Médias et divertissement	3,09 %
Finances	Assurance	2,63 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,54 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	2,39 %
Securitized	CMBS	2,36 %
Industries	Transports	2,26 %
Matériaux	Matériaux	2,17 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	1,95 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,51 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,40 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,32 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,26 %
Communications	Télécommunications	1,18 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,77 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,08 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,03 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,00 %

Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Allocation Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

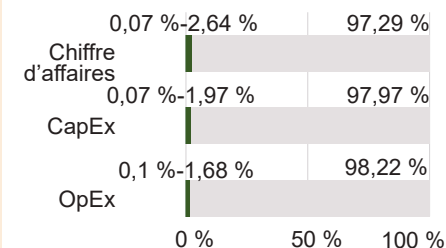
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

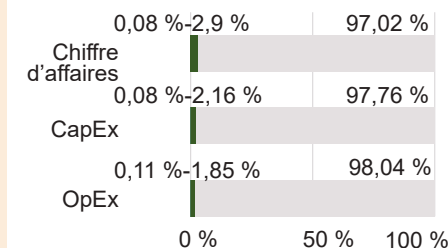
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître, en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 90,97 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Allocation Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,07 %	0,07 %	0,10 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,64 %	1,97 %	1,68 %
Non alignés sur la taxinomie	97,29 %	97,97 %	98,22 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,08 %	0,08 %	0,11 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,90 %	2,16 %	1,85 %
Non alignés sur la taxinomie	97,02 %	97,76 %	98,04 %

Au cours de la période de référence, 9,03 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,66 %
Adaptation au changement climatique	0,03 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,09 %
Activités habilitantes	1,64 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	2,71 %	1,11 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Allocation Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 39,52 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 6,77 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 30 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Allocation Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Sustainable Global Dynamic Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Sustainable Global Dynamic Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493000X5HT2OV7FWP57

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : __ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : __ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 67,08 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'indice MSCI All Countries World (l'« Indice »)

Investissement dans des investissements durables

Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice

Limitier les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Réduction d'au moins 20 % de l'univers d'investissement par rapport à l'Indice grâce à la politique ESG

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (« GSS »)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	67,08 %	66,55 %	S/O ¹
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice	% d'amélioration de l'exposition à des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice	23,18 %	24,56 %	S/O ¹
Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'univers d'investissement	15,70 %	26,00 %	S/O ¹
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	S/O ¹
Réduction d'au moins 20 % de l'univers d'investissement par rapport à l'Indice grâce à la politique ESG	Réduction de l'univers d'investissement	Objectif de réduction atteint	Objectif de réduction atteint	S/O ¹
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations GSS détenues par le Compartiment	0,00 %	S/O ²	S/O ²

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

²À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'Indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 67,08 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :
 (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou
 (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'Indice
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Maintenir l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) en dessous de celle de l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétroliers).
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)

Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements dans des obligations GSS
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO2 e/kWh
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nvidia Corp	Technologies de l'information	5,39 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	5,19 %	États-Unis
Mastercard Inc Class A	Finances	3,15 %	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	2,83 %	États-Unis
Alphabet Inc Class C	Communications	2,65 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	2,38 %	États-Unis
Eli Lilly	Soins de santé	2,22 %	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	2,13 %	Taiïwan (République de Chine)
Walmart Inc	Biens de consommation de base	2,10 %	États-Unis
Marsh & McLennan Inc	Finances	1,87 %	États-Unis
Intuitive Surgical Inc	Soins de santé	1,85 %	États-Unis
Trane Technologies Plc	Industries	1,85 %	Irlande
Asml Holding Nv	Technologies de l'information	1,81 %	Pays-Bas
Home Depot Inc	Consommation discrétionnaire	1,73 %	États-Unis
Progressive Corp	Finances	1,70 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)

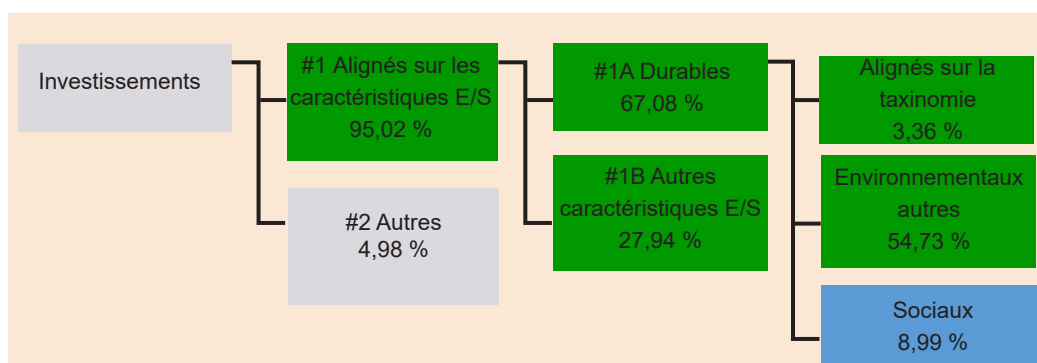


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	95,02 %	96,87 %	S/O ¹
#2 Autres	4,98 %	3,13 %	S/O ¹
#1A Durables	67,08 %	66,55 %	S/O ¹
#1B Autres caractéristiques E/S	27,94 %	30,31 %	S/O ¹
Les activités alignées sur la taxinomie	3,36 %	1,47 %	S/O ¹
Environnementaux autres	54,73 %	46,77 %	S/O ¹
Sociaux	8,99 %	18,32 %	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	14,25 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	12,43 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	8,47 %
Finances	Banques	7,10 %
Finances	Services financiers	6,53 %
Industries	Biens d'équipement	5,82 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	5,25 %
Communications	Médias et divertissement	4,80 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	4,55 %
Finances	Assurance	3,84 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	3,67 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	3,19 %
Matériaux	Matériaux	2,97 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,81 %
Industries	Transports	2,77 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	2,29 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,85 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,82 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,72 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	1,34 %
Communications	Télécommunications	1,08 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,24 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,18 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,04 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; forage gazier et pétrolier ; ou équipements et services liés au pétrole et au gaz.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

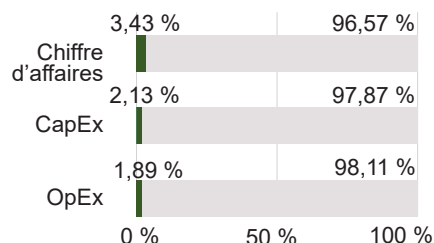
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission :

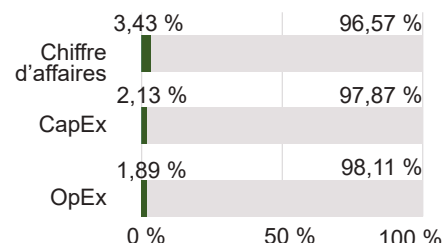
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,43 %	2,13 %	1,89 %
Non alignés sur la taxinomie	96,57 %	97,87 %	98,11 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,43 %	2,13 %	1,89 %
Non alignés sur la taxinomie	96,57 %	97,87 %	98,11 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	3,37 %
Adaptation au changement climatique	0,02 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,11 %
Activités habilitantes	2,20 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	3,43 %	1,72 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 54,73 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 8,99 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Dynamic Equity Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Sustainable Global Infrastructure Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Sustainable Global Infrastructure Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300MW34RL70JW4V90

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 89,97 %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 10,03 %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Infrastructure Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le tableau suivant répertorie les objectifs d'investissement durable qui ont été promus par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces objectifs d'investissement durable sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces objectifs d'investissement durable.

Objectifs de durabilité promus par le Compartiment

Investissement dans des investissements durables

Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans la culture et/ou la production de tabac

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans des activités liées aux armes controversées

Maintenir une stratégie d'investissement qui réduit l'univers d'investissement du Compartiment d'au moins 20 %

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (GSS)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Infrastructure Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les objectifs d'investissement durable du Compartiment sont atteints, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	100,00 %	98,62 %	91,72 %
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	S/O
Maintenir une stratégie d'investissement qui réduit l'univers d'investissement du Compartiment d'au moins 20 %	Réduction de l'univers d'investissement	Réduction supérieure à 20 % ¹	Réduction supérieure à 20 % ¹	Réduction supérieure à 20 % ¹
Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans la culture et/ou la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir violé les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des investissements dans des sociétés impliquées dans des activités liées aux armes controversées	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations vertes, sociales et durables détenues par le Compartiment	0,00 %	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Infrastructure Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²

¹La politique ESG a réduit l'univers d'investissement de plus de 20 % au cours de la période de référence.

²À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Infrastructure Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

BlackRock a élaboré un ensemble de critères applicables à tous les investissements durables afin d'évaluer si un investissement cause un préjudice important, en se référant à l'ensemble des principales incidences négatives (« PIN ») obligatoires. Ces critères portent sur des facteurs de durabilité tels que l'exposition des sociétés dans lesquelles le produit financier investit aux énergies fossiles, les violations des normes internationales, les pratiques commerciales néfastes pour l'environnement et les armes controversées. Les investissements sont soumis à ces critères à l'aide de contrôles basés sur le système et tout investissement considéré comme causant un préjudice important n'est pas considéré comme un investissement durable. BlackRock évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon BlackRock, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexactes ou non à jour.

Les PIN suivantes sont prises en compte dans le cadre du processus consistant à « ne pas causer de préjudice important » :

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité

Émissions de gaz à effet de serre (GES) (Niveaux 1, 2 et 3)

Empreinte carbone

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable

Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique

Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité

Rejets dans l'eau

Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes

Mixité au sein des organes de gouvernance

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

Intensité de GES (Émetteurs souverains et supranationaux)

Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (Émetteurs souverains et supranationaux)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Infrastructure Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
National Grid Plc	Services aux collectivités	5,78 %	Royaume-Uni
Enel	Services aux collectivités	3,75 %	Italie
Pg&E Corp	Services aux collectivités	3,56 %	États-Unis
Csx Corp	Industries	3,55 %	États-Unis
American Tower Reit Corp	Immobilier	3,52 %	États-Unis
West Japan Railway	Industries	3,37 %	Japon
Exelon Corp	Services aux collectivités	3,34 %	États-Unis
United Utilities Group Plc	Services aux collectivités	3,12 %	Royaume-Uni
Equinix Reit Inc	Immobilier	3,06 %	États-Unis
Flughafen Zuerich Ag	Industries	2,78 %	Suisse
Ferrovial	Industries	2,68 %	Pays-Bas
Ren Redes Energeticas Nacionais Sa	Services aux collectivités	2,65 %	Portugal
Enav Spa	Industries	2,51 %	Italie
Canadian National Railway	Industries	2,45 %	Canada
Consolidated Edison Inc	Services aux collectivités	2,41 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Infrastructure Fund (suite)

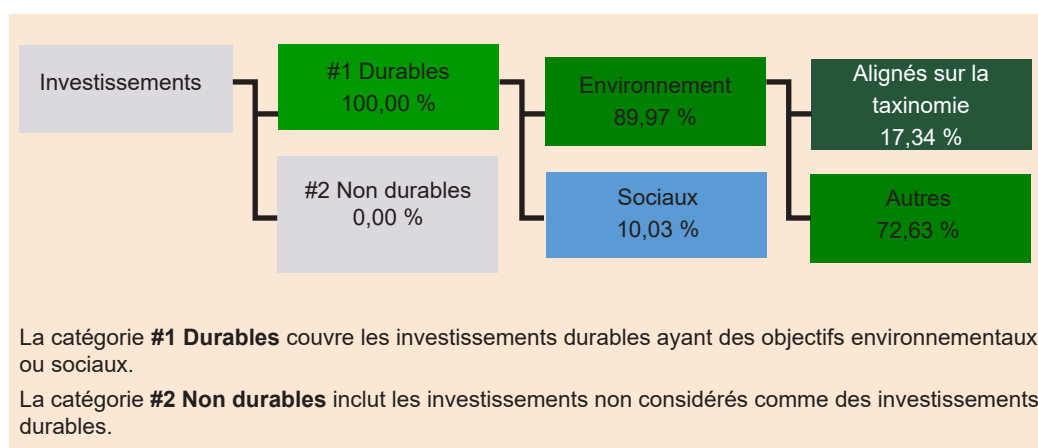


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
Les activités alignées sur la taxinomie	17,34 %	23,46 %	0,00 %
Autres	72,63 %	64,36 %	77,20 %
Environnementaux	89,97 %	87,82 %	77,20 %
Sociaux	10,03 %	10,81 %	14,52 %
#1 Durables	100,00 %	98,62 %	91,72 %
#2 Non durables	0,00 %	1,38 %	8,28 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Infrastructure Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Services aux collectivités	Services aux collectivités	49,58 %
Industries	Transports	27,67 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	10,16 %
Industries	Biens d'équipement	4,38 %
Communications	Télécommunications	3,28 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	1,41 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Infrastructure Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitaires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements vertes réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 17,34 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

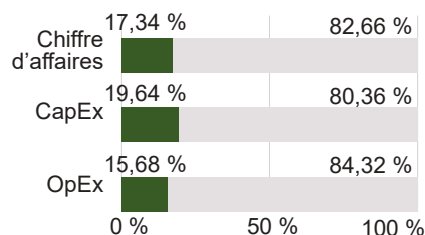
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

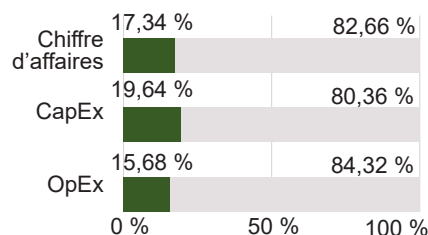
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Infrastructure Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	17,34 %	19,64 %	15,68 %
Non alignés sur la taxinomie	82,66 %	80,36 %	84,32 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	17,34 %	19,64 %	15,68 %
Non alignés sur la taxinomie	82,66 %	80,36 %	84,32 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	17,26 %
Adaptation au changement climatique	0,06 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,06 %
Activités habilitantes	7,48 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	17,34 %	23,46 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Infrastructure Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.**



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 72,63 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 10,03 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « Non durables » comprenaient des liquidités et quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés uniquement à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Sustainable Global Infrastructure Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre l'objectif d'investissement durable promu par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**
Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300YOB1KZTW27BE02

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (suite)

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
---	------------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Schindler Holding Ag	Industries	8,18 %	Suisse
Straumann Holding Ag	Soins de santé	7,23 %	Suisse
Belimo N Ag	Industries	6,97 %	Suisse
Chocoladefabriken Lindt & Spruengl	Biens de consommation de base	6,20 %	Suisse
Sgs Sa	Industries	4,85 %	Suisse
Sandoz Group Ag	Soins de santé	4,52 %	Suisse
Vz Holding Ag	Finances	4,30 %	Suisse
Lonza Group Ag	Soins de santé	3,20 %	Suisse
Bkw N Ag	Services aux collectivités	3,05 %	Suisse
Kuros Biosciences Ag	Soins de santé	2,93 %	Suisse
Dksh Holding Ag	Industries	2,82 %	Suisse
Galderma Group N Ag	Soins de santé	2,78 %	Suisse
Burckhardt Compression Holding Ag	Industries	2,69 %	Suisse
Barry Callebaut Ag	Biens de consommation de base	2,37 %	Suisse
Vat Group Ag	Industries	2,32 %	Suisse

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (suite)

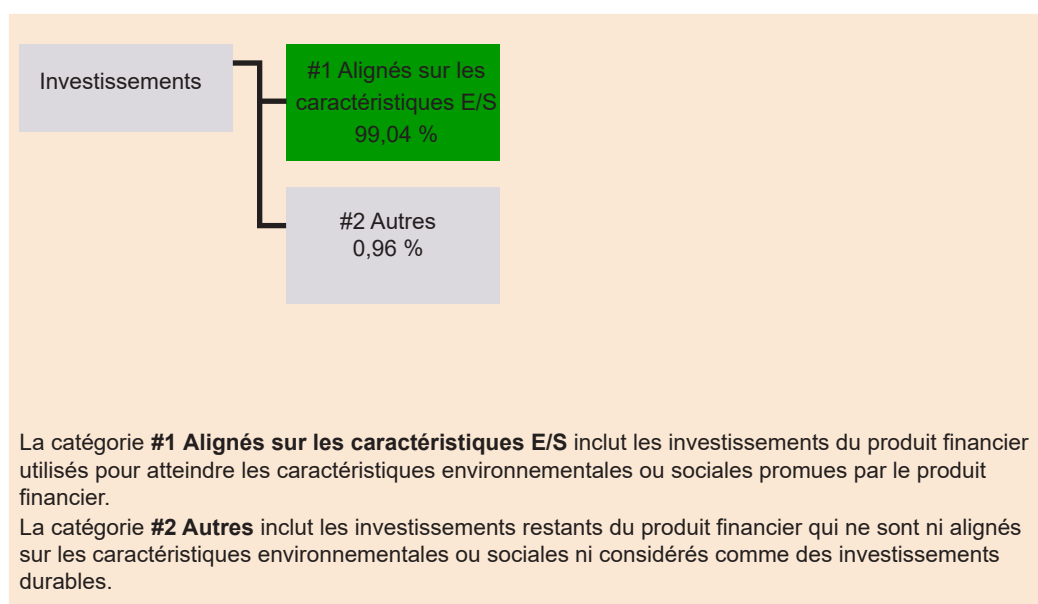


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,04 %	97,17 %	100,00 %
#2 Autres	0,96 %	2,83 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	32,58 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	20,47 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	13,51 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	11,50 %
Finances	Services financiers	5,37 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	4,85 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	3,05 %
Matériaux	Matériaux	2,63 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	2,10 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	1,67 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

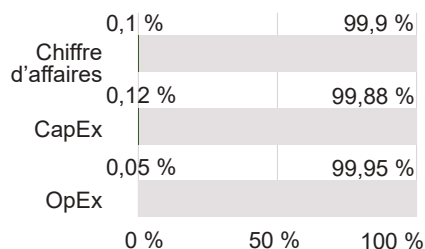
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile
 - Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

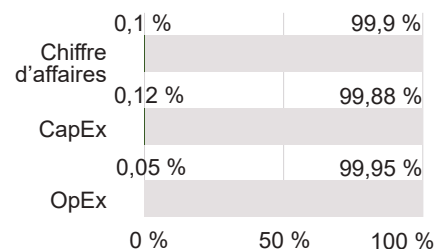
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,98 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,10 %	0,12 %	0,05 %
Non alignés sur la taxinomie	99,90 %	99,88 %	99,95 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,10 %	0,12 %	0,05 %
Non alignés sur la taxinomie	99,90 %	99,88 %	99,95 %

Au cours de la période de référence, 0,02 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,08 %
Adaptation au changement climatique	0,02 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,04 %
Activités habilitantes	0,06 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,10 %	0,19 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des actions ou parts d'OPC, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Systematic China A-Share Opportunities Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Systematic China A-Share Opportunities Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300HIK3R2NF85QQ13

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China A-Share Opportunities Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China A-Share Opportunities Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China A-Share Opportunities Fund (suite)

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China A-Share Opportunities Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China A-Share Opportunities Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China A-Share Opportunities Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Contemporary Ampere Technology Lt	Industries	4,53 %	Chine
China Merchants Bank Ltd A	Finances	3,75 %	Chine
Ping An Insurance (Group) Of China	Finances	3,73 %	Chine
Kweichow Moutai Ltd A	Biens de consommation de base	2,89 %	Chine
Byd Ltd A	Consommation discrétionnaire	2,86 %	Chine
Wuliangye Yibin Ltd A	Biens de consommation de base	2,85 %	Chine
Midea Group Ltd A	Consommation discrétionnaire	2,30 %	Chine
Huatai Securities Ltd A	Finances	2,22 %	Chine
Boe Technology Group Ltd A	Technologies de l'information	2,18 %	Chine
Weichai Power Ltd A	Industries	1,92 %	Chine
Gree Electric Appliances Inc Of Zh	Consommation discrétionnaire	1,74 %	Chine
Zhejiang Nhu Ltd A	Matériaux	1,73 %	Chine
Shandong Nanshan Aluminium Ltd A	Matériaux	1,65 %	Chine
Yunnan Baiyao Group Ltd A	Soins de santé	1,43 %	Chine
Zte Corp A	Technologies de l'information	1,41 %	Chine

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China A-Share Opportunities Fund (suite)

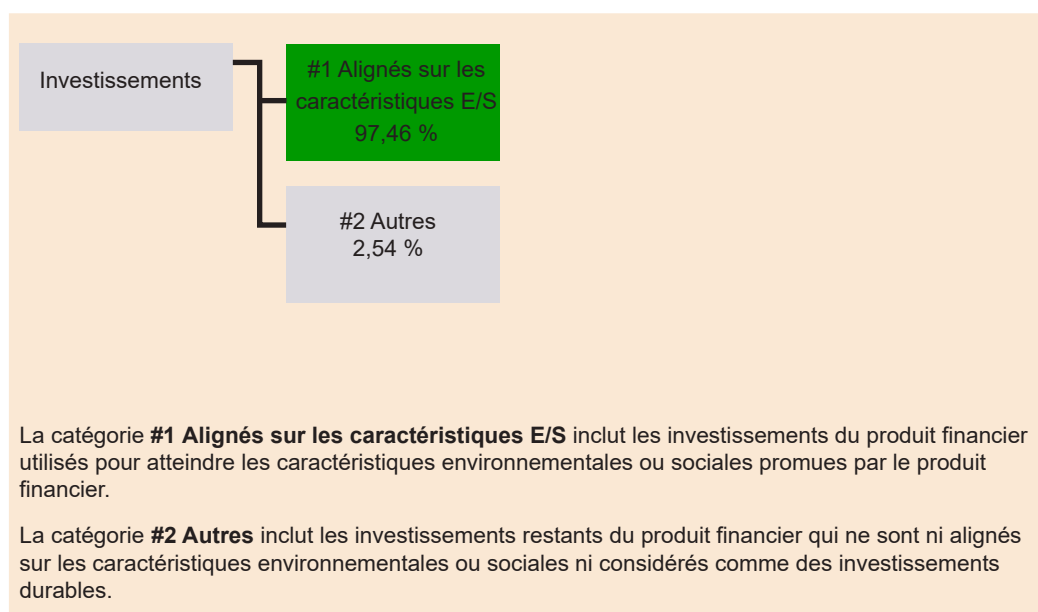


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,46 %	98,83 %	97,55 %
#2 Autres	2,54 %	1,17 %	2,45 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China A-Share Opportunities Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	14,72 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	12,99 %
Finances	Banques	9,60 %
Matériaux	Matériaux	9,47 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	9,03 %
Finances	Services financiers	7,30 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	6,11 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	5,70 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	5,67 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	5,15 %
Finances	Assurance	4,34 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	1,93 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,73 %
Industries	Transports	1,41 %
Communications	Médias et divertissement	1,08 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	1,04 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,32 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,30 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,05 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : exploration et production de pétrole et de gaz ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; ou raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China A-Share Opportunities Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

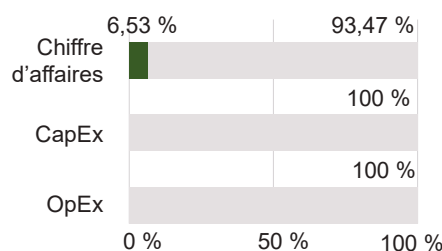
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

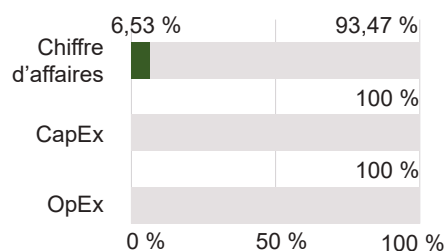
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China A-Share Opportunities Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,53 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	93,47 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,53 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	93,47 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	6,53 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	6,51 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	6,53 %	4,61 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China A-Share Opportunities Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 30 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China A-Share Opportunities Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Systematic China Environmental Tech Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Systematic China Environmental Tech Fund

Identifiant d'entité juridique :
529900A0JA146KNY9O73

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 68,35 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China Environmental Tech Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'indice MSCI China All Share IMI Environmental 10/40 (l'« Indice »)

Maintenir au moins 70 % des investissements du Compartiment dans des sociétés des secteurs et de la chaîne d'approvisionnement des thèmes suivants : nouvelles énergies ; neutralité carbone ; stockage des énergies vertes et réduction des émissions
Investissement dans des investissements durables

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (« GSS »)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China Environmental Tech Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	68,35 %	64,25 %	62,98 %
Amélioration du score ESG corrigé par rapport à l'Indice	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'Indice	3,39 %	5,14 %	7,89 %
Maintenir au moins 70 % des investissements du Compartiment dans des sociétés des secteurs et de la chaîne d'approvisionnement des thèmes suivants : nouvelles énergies ; neutralité carbone ; stockage des énergies vertes et réduction des émissions	% d'investissements du Compartiment dans des sociétés des secteurs et de la chaîne d'approvisionnement des thèmes suivants : nouvelles énergies ; neutralité carbone ; stockage des énergies vertes et réduction des émissions	94,33 %	98,71 %	97,86 %
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China Environmental Tech Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations GSS détenues par le Compartiment	0,00 %	S/O ²	S/O ²

¹À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 68,35 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution,

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China Environmental Tech Fund (suite)

la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

(i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China Environmental Tech Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China Environmental Tech Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Émissions de GES	Investissements dans des obligations GSS
Émissions de GES	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements dans des obligations GSS
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China Environmental Tech Fund (suite)

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Contemporary Ampere Technology Lt	Industries	9,54 %	Chine
Li Auto Class A Inc	Consommation discrétionnaire	8,47 %	Chine
Xpeng Class A Inc	Consommation discrétionnaire	6,34 %	Chine
Byd Ltd A	Consommation discrétionnaire	4,62 %	Chine
Beijing-Shanghai High Speed Railwa	Industries	4,43 %	Chine
Byd Ltd H	Consommation discrétionnaire	4,16 %	Chine
Nio Class A Inc	Consommation discrétionnaire	3,79 %	Chine
Seres Group Ltd A	Consommation discrétionnaire	3,25 %	Chine
Sungrow Power Supply Ltd A	Industries	2,82 %	Chine
Geely Automobile Holdings Ltd	Consommation discrétionnaire	2,53 %	Hong Kong
Weichai Power Ltd A	Industries	2,39 %	Chine
Goldwind Science&Technology Ltd A	Industries	2,18 %	Chine
China Railway Signal & Communicati	Technologies de l'information	1,88 %	Chine
Guangzhou Automobile Group Ltd A	Consommation discrétionnaire	1,88 %	Chine
Sunny Optical Technology Ltd	Technologies de l'information	1,72 %	Chine

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China Environmental Tech Fund (suite)

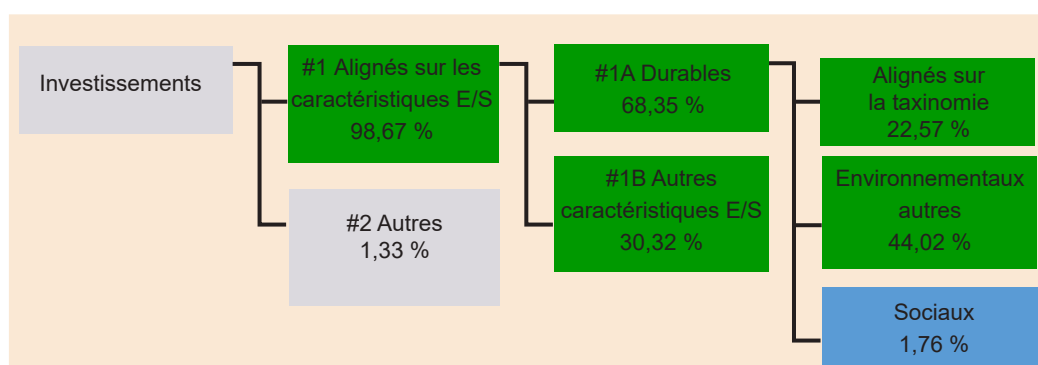


L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,67 %	97,94 %	98,54 %
#2 Autres	1,33 %	2,06 %	1,46 %
#1A Durables	68,35 %	64,25 %	62,98 %
#1B Autres caractéristiques E/S	30,32 %	33,69 %	35,56 %
Les activités alignées sur la taxinomie	22,57 %	20,72 %	0,00 %
Environnementaux autres	44,02 %	41,77 %	62,08 %
Sociaux	1,76 %	1,76 %	0,90 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China Environmental Tech Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	39,35 %
Industries	Biens d'équipement	25,94 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	9,07 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	9,01 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	4,54 %
Industries	Transports	4,46 %
Matériaux	Matériaux	2,30 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,00 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,22 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,03 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,03 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; ou raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China Environmental Tech Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

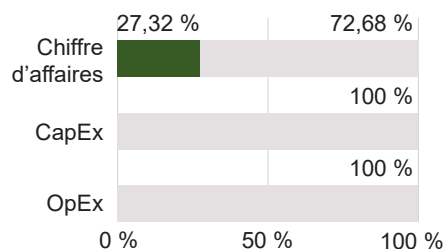
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

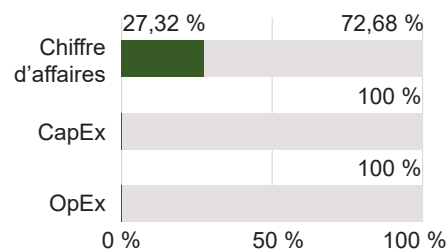
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China Environmental Tech Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	27,32 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	72,68 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	27,32 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	72,68 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	27,33 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	27,10 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	27,32 %	22,52 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China Environmental Tech Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 44,02 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 1,76 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic China Environmental Tech Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Systematic Global Income & Growth Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Systematic Global Income & Growth Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300VKXVTNB9CQJ249

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 44,65 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global Income & Growth Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice composite suivant : 33,3 % MSCI World Minimum Volatility ; 33,3 % MSCI All Country World ; 16,7 % BBG Global Aggregate Corporate et 16,7 % BBG Global High Yield Corp ex Emerging Markets (couvert en USD), (l'« Indice »)

Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'Indice

Investissement dans des investissements durables

Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global Income & Growth Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	1,11 %	1,09 %	0,99 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	44,65 %	46,84 %	29,09 %
Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	54,18 %	54,66 %	55,13 %
Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'Indice	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment AA ¹	Notation ESG du Compartiment AA ¹	Notation ESG du Compartiment AA ¹
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global Income & Growth Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence, après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 44,65 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global Income & Growth Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global Income & Growth Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global Income & Growth Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK ICS USD LEAF Agency DIST	Finances	2,89 %	Irlande
Microsoft Corp	Technologies de l'information	1,83 %	États-Unis
Nvidia Corp	Technologies de l'information	1,50 %	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	1,47 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	0,87 %	États-Unis
Chevron Corp	Énergie	0,84 %	États-Unis
Accenture Plc Class A	Technologies de l'information	0,83 %	Irlande
Walmart Inc	Biens de consommation de base	0,78 %	États-Unis
Costco Wholesale Corp	Biens de consommation de base	0,75 %	États-Unis
Medtronic Plc	Soins de santé	0,75 %	Irlande
Gilead Sciences Inc	Soins de santé	0,74 %	États-Unis
Verizon Communications Inc	Communications	0,73 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communications	0,72 %	États-Unis
Cme Group Inc Class A	Finances	0,72 %	États-Unis
Trane Technologies Plc	Industries	0,71 %	Irlande

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global Income & Growth Fund (suite)

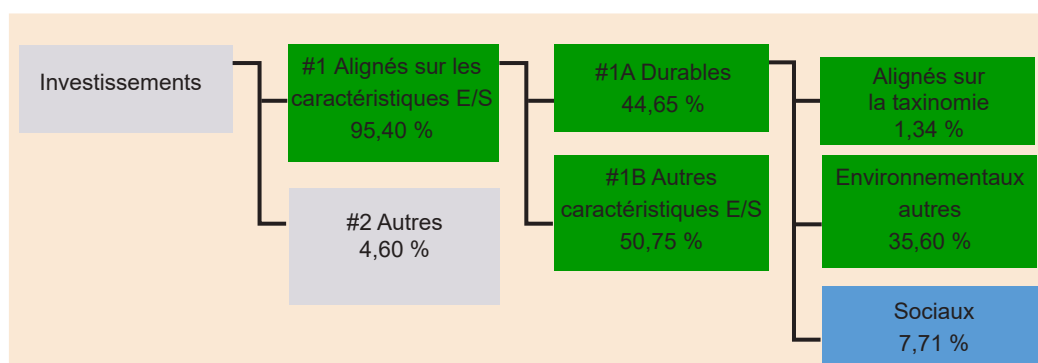


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	95,40 %	94,13 %	94,52 %
#2 Autres	4,60 %	5,87 %	5,48 %
#1A Durables	44,65 %	46,84 %	29,09 %
#1B Autres caractéristiques E/S	50,75 %	47,29 %	65,43 %
Les activités alignées sur la taxinomie	1,34 %	1,18 %	0,00 %
Environnementaux autres	35,60 %	34,84 %	22,02 %
Sociaux	7,71 %	10,83 %	7,07 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global Income & Growth Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	8,99 %
Finances	Banques	8,29 %
Finances	Services financiers	8,11 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	7,08 %
Communications	Télécommunications	6,43 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	5,50 %
Industries	Biens d'équipement	5,08 %
Finances	Assurance	4,80 %
Communications	Médias et divertissement	4,74 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	4,42 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	4,34 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	4,23 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	4,05 %
Matériaux	Matériaux	3,64 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	3,48 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	2,73 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	2,45 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	2,30 %
Industries	Transports	2,00 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	1,99 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	1,72 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,64 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,59 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	1,37 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	1,18 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,15 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	0,29 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,26 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,25 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,00 %

Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global Income & Growth Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

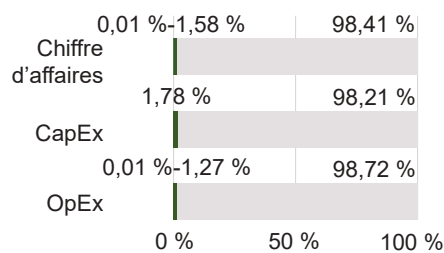
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

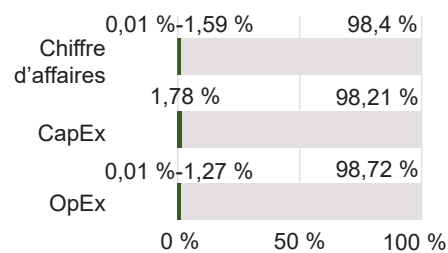
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,90 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global Income & Growth Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,58 %	1,78 %	1,27 %
Non alignés sur la taxinomie	98,41 %	98,21 %	98,72 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,59 %	1,78 %	1,27 %
Non alignés sur la taxinomie	98,40 %	98,21 %	98,72 %

Au cours de la période de référence, 0,10 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,48 %
Adaptation au changement climatique	0,09 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,07 %
Activités habilitantes	0,87 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	1,59 %	1,28 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global Income & Growth Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 35,60 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 7,71 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés ainsi que des liquidités et quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global Income & Growth Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Systematic Global SmallCap Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Systematic Global SmallCap Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300HBMGWEEZN5BI34

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 35,55 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global SmallCap Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'indice MSCI ACWI Small Cap (l'« Indice »)

Investissement dans des investissements durables

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global SmallCap Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	35,55 %	29,08 %	24,21 %
Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	51,91 %	49,12 %	40,59 %
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence, après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global SmallCap Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 35,55 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :
(i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou
(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global SmallCap Fund (suite)

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (produites pour 1 million de dollars américains de chiffre d'affaires issu des avoirs du Compartiment) par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global SmallCap Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Borgwarner Inc	Consommation discrétionnaire	0,83 %	États-Unis
Tokyu Fudosan Holdings Corp	Immobilier	0,81 %	Japon
Technipfmc Plc	Énergie	0,78 %	Royaume-Uni
Curtiss Wright Corp	Industries	0,76 %	États-Unis
Primoris Services Corp	Industries	0,72 %	États-Unis
Comfort Systems Usa Inc	Industries	0,70 %	États-Unis
Tokyo Tatemono Ltd	Immobilier	0,68 %	Japon
Bawag Group Ag	Finances	0,67 %	Autriche
Mastec Inc	Industries	0,66 %	États-Unis
Flex Ltd	Technologies de l'information	0,66 %	États-Unis
Sprouts Farmers Market Inc	Biens de consommation de base	0,65 %	États-Unis
Exlservice Holdings Inc	Industries	0,64 %	États-Unis
Amada Ltd	Industries	0,64 %	Japon
Jones Lang Lasalle Inc	Immobilier	0,62 %	États-Unis
Mgic Investment Corp	Finances	0,55 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global SmallCap Fund (suite)

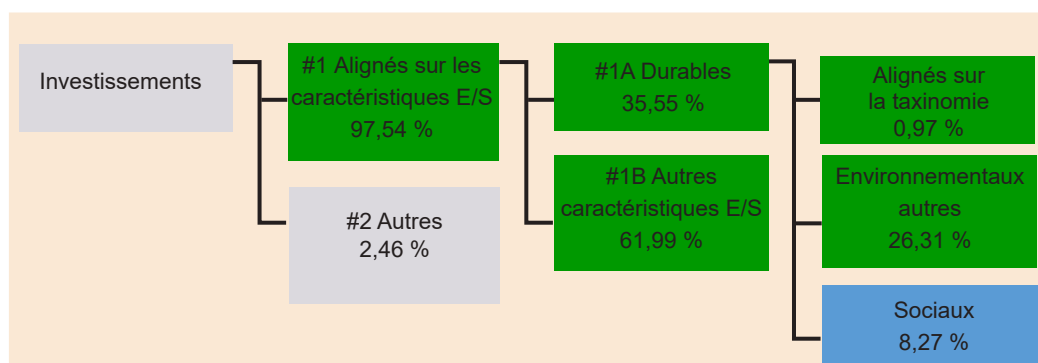


L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,54 %	97,86 %	98,25 %
#2 Autres	2,46 %	2,14 %	1,75 %
#1A Durables	35,55 %	29,08 %	24,21 %
#1B Autres caractéristiques E/S	61,99 %	68,78 %	74,04 %
Les activités alignées sur la taxinomie	0,97 %	1,68 %	0,00 %
Environnementaux autres	26,31 %	19,86 %	16,51 %
Sociaux	8,27 %	7,55 %	7,70 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global SmallCap Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	14,48 %
Finances	Services financiers	7,34 %
Matériaux	Matériaux	6,28 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	5,78 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	5,77 %
Finances	Banques	5,23 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	4,84 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	4,64 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	4,32 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	4,02 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	3,97 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	3,88 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	3,28 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	3,25 %
Communications	Médias et divertissement	3,08 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	2,83 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	2,13 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	2,11 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,99 %
Industries	Transports	1,69 %
Communications	Télécommunications	1,64 %
Finances	Assurance	1,53 %
Énergie	Équipement et services pétroliers et gaziers	1,42 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	1,13 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	1,03 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,93 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,40 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,02 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,02 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,01 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global SmallCap Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

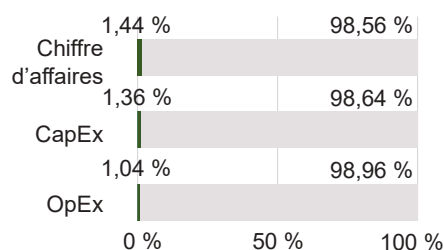
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

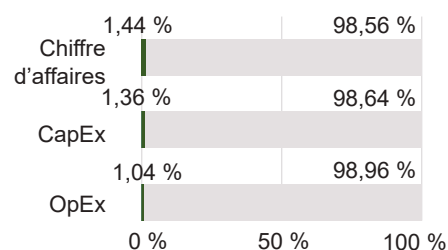
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global SmallCap Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,44 %	1,36 %	1,04 %
Non alignés sur la taxinomie	98,56 %	98,64 %	98,96 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,44 %	1,36 %	1,04 %
Non alignés sur la taxinomie	98,56 %	98,64 %	98,96 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,13 %
Adaptation au changement climatique	0,30 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,07 %
Activités habilitantes	0,62 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	1,44 %	1,95 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global SmallCap Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 26,31 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 8,27 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Global SmallCap Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Systematic Multi Allocation Credit Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
Systematic Multi Allocation Credit Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300UUWNQOH7ZDYR32

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Multi Allocation Credit Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Maintenir un score d'intensité des émissions de carbone en dessous de celui de l'indice Bloomberg Global High Yield Index Excl CMBS & EMG 2% Capped USD Hedged (l'« Indice ») pour les titres de créances d'entreprises à haut rendement

Maintenir un score d'intensité des émissions de carbone en dessous de celui de l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Hedged pour les titres de créance d'entreprises de qualité « investment grade »

Maintenir un score ESG supérieur à celui de l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Hedged pour les titres de créance d'entreprises de qualité « investment grade »

Maintenir un score ESG supérieur à celui de l'Indice pour les titres de créances d'entreprises à haut rendement

S'agissant des titres de créance des marchés émergents, tous les émetteurs font partie de l'indice J.P. Morgan ESG-Emerging Markets Bond Index Global Diversified

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétroliers)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Multi Allocation Credit Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Maintenir un score ESG supérieur à celui de l'Indice pour les titres de créances d'entreprises à haut rendement	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'Indice	10,85 %	14,72 %	10,07 %
Maintenir un score ESG supérieur à celui de l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Hedged pour les titres de créance d'entreprises de qualité « investment grade »	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Hedged	13,49 %	13,34 %	10,31 %
Maintenir un score d'intensité des émissions de carbone en dessous de celui de l'Indice pour les titres de créances d'entreprises à haut rendement	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	43,55 %	33,27 %	30,82 %
Maintenir un score d'intensité des émissions de carbone en dessous de celui de l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Hedged pour les titres de créance d'entreprises de qualité « investment grade »	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Hedged	55,84 %	64,21 %	49,68 %
S'agissant des titres de créance des marchés émergents, tous les émetteurs font partie de l'indice J.P. Morgan ESG-Emerging Markets Bond Index Global Diversified	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Multi Allocation Credit Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

¹Le Compartiment s'étant engagé vis-à-vis de cet indicateur de durabilité pendant la période de référence précédente, aucune comparaison n'est publiée pour la période de référence 2023.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Multi Allocation Credit Fund (suite)

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Maintenir un score d'intensité des émissions de carbone en dessous de celui de l'indice Bloomberg Global High Yield Index Excl CMBS & EMG 2% Capped USD Hedged pour les titres de créances d'entreprises à haut rendement
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Maintenir un score d'intensité des émissions de carbone en dessous de celui de l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Hedged pour les titres de créance d'entreprises de qualité « investment grade »
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Maintenir un score d'intensité des émissions de carbone en dessous de celui de l'indice Bloomberg Global High Yield Index Excl CMBS & EMG 2% Capped USD Hedged pour les titres de créances d'entreprises à haut rendement
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Maintenir un score d'intensité des émissions de carbone en dessous de celui de l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Hedged pour les titres de créance d'entreprises de qualité « investment grade »
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Multi Allocation Credit Fund (suite)

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Argentina Republic Of Government 2035-07-09	Titres d'entités liées à l'État	0,35 %	Argentine
Poland (Republic Of) 2034-09-18	Titres d'entités liées à l'État	0,31 %	Pologne
Poland (Republic Of) 2054-03-18	Titres d'entités liées à l'État	0,30 %	Pologne
Burford Capital Global Finance Llc 144A 2031-07-01	Finance Autres	0,29 %	États-Unis
Bath & Body Works Inc 2035-11-01	Biens de consommation cycliques	0,28 %	États-Unis
Oman Sultanate Of (Government) Regs 2032-10-28	Titres d'entités liées à l'État	0,26 %	Oman
Synchrony Financial 2033-02-02	Banque	0,26 %	États-Unis
Argentina Republic Of Government 2030-07-09	Titres d'entités liées à l'État	0,26 %	Argentine
Coinbase Global Inc 144A 2028-10-01	Courtage/Actif Gestionnaires/Bourses	0,25 %	États-Unis
Panama (Republic Of) 2036-01-26	Titres d'entités liées à l'État	0,25 %	Panama
Energear Plc 144A 2027-04-30	Énergie	0,25 %	Royaume-Uni
Ch Robinson Worldwide Inc 2028-04-15	Transports	0,25 %	États-Unis
Vodafone Group Plc 60Nc10 Regs 2080-08-27	Communications	0,24 %	Royaume-Uni
Hta Group Ltd 144A 2029-06-04	Communications	0,24 %	Mauritius
California Resources Corp 144A 2029-06-15	Énergie	0,24 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Multi Allocation Credit Fund (suite)

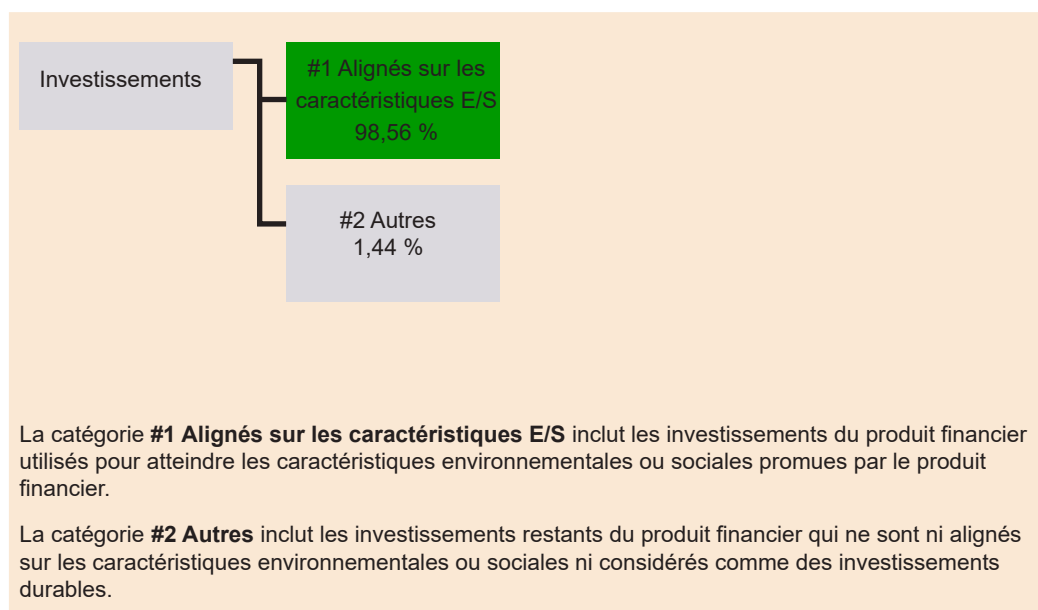


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,56 %	97,51 %	100,00 %
#2 Autres	1,44 %	2,49 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Multi Allocation Credit Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	31,17 %
Banque	Banque	9,77 %
Technologie	Technologie	5,24 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	3,92 %
Communications	Réseaux filaires	3,28 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	3,10 %
Communications	Wireless	2,75 %
Énergie	Transport et stockage	2,41 %
Communications	Câble et satellite	2,36 %
Sociétés financières	Sociétés financières	2,18 %
Communications	Médias et divertissements	2,13 %
Électricité	Électricité	2,12 %
Énergie	Indépendants	1,85 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/ Bourses	Courtage/ Gestionnaires d'actifs/Bourses	1,80 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	1,78 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	1,69 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	1,69 %
Assurance	Assurances multirisques	1,65 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	1,42 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	1,37 %
Industrie de base	Métaux et exploitation minière	1,24 %
Transports	Services de transport	1,23 %
Industries – Autres	Industries – Autres	1,19 %
Finance Autres	Finance Autres	1,08 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	1,01 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,77 %
Énergie	Raffinage	0,22 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,19 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Multi Allocation Credit Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

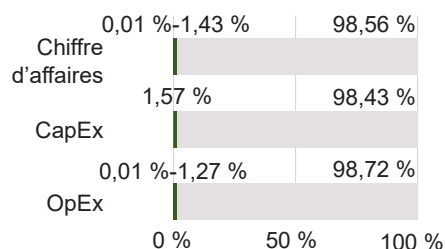
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

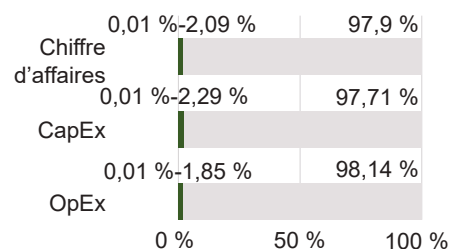
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 ■ Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
 ■ Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire
 ■ Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
 ■ Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 68,45 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Multi Allocation Credit Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,43 %	1,57 %	1,27 %
Non alignés sur la taxinomie	98,56 %	98,43 %	98,72 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,09 %	2,29 %	1,85 %
Non alignés sur la taxinomie	97,90 %	97,71 %	98,14 %

Au cours de la période de référence, 31,55 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,32 %
Adaptation au changement climatique	0,09 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,09 %
Activités habilitantes	0,72 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	1,44 %	0,91 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Multi Allocation Credit Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » peuvent inclure des produits dérivés ainsi que des liquidités et quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Systematic Multi Allocation Credit Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**
Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

United Kingdom Fund

Dénomination du produit :
United Kingdom Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300CZ01EMON5C7Z93

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui **Non**

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

United Kingdom Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

United Kingdom Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

United Kingdom Fund (suite)

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

United Kingdom Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

United Kingdom Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
AstraZeneca Plc	Soins de santé	8,56 %	Royaume-Uni
Relx Plc	Industries	7,04 %	Royaume-Uni
Shell Plc	Énergie	6,10 %	Royaume-Uni
Compass Group Plc	Consommation discrétionnaire	5,56 %	Royaume-Uni
3i Group Plc	Finances	5,23 %	Royaume-Uni
London Stock Exchange Group Plc	Finances	5,04 %	Royaume-Uni
Standard Chartered Plc	Finances	4,70 %	Royaume-Uni
Next Plc	Consommation discrétionnaire	4,57 %	Royaume-Uni
Pearson Plc	Consommation discrétionnaire	3,15 %	Royaume-Uni
Halma plc	Technologies de l'information	3,04 %	Royaume-Uni
HSBC Holdings Plc	Finances	2,77 %	Royaume-Uni
Rightmove Plc	Communications	2,72 %	Royaume-Uni
Auto Trader Group Plc	Communications	2,71 %	Royaume-Uni
Reckitt Benckiser Group Plc	Biens de consommation de base	2,54 %	Royaume-Uni
Experian plc	Industries	2,14 %	Irlande

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

United Kingdom Fund (suite)

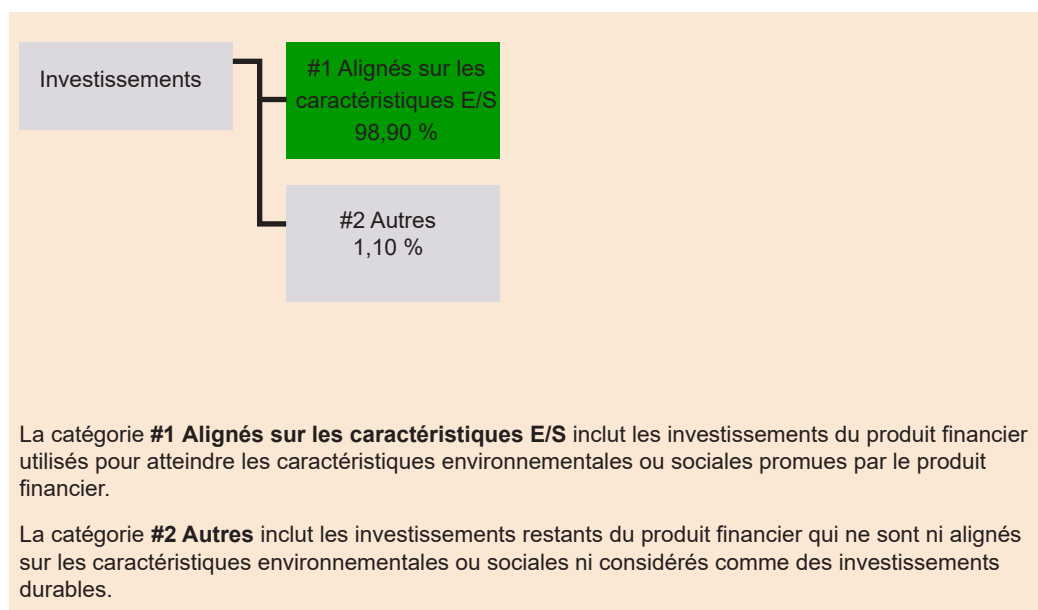


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,90 %	99,38 %	S/O ¹
#2 Autres	1,10 %	0,62 %	S/O ¹

¹L'année 2024 étant la première période de référence présentée pour le Compartiment, aucune comparaison n'est publiée pour celle-ci.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

United Kingdom Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Services financiers	15,42 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	11,06 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	10,25 %
Finances	Banques	8,62 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	8,56 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	6,94 %
Industries	Biens d'équipement	6,87 %
Communications	Médias et divertissement	6,75 %
Matériaux	Matériaux	4,65 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	4,57 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	3,04 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	2,54 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	2,47 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	2,09 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	1,99 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	1,74 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,42 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

United Kingdom Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

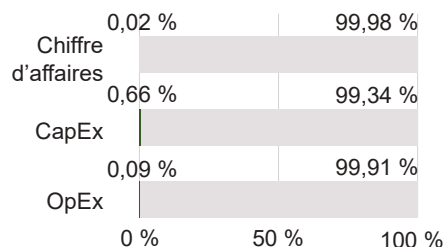
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

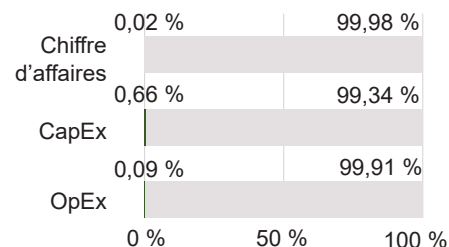
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

United Kingdom Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,02 %	0,66 %	0,09 %
Non alignés sur la taxinomie	99,98 %	99,34 %	99,91 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,02 %	0,66 %	0,09 %
Non alignés sur la taxinomie	99,98 %	99,34 %	99,91 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,02 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,01 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,02 %	0,02 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

United Kingdom Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

United Kingdom Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

US Dollar High Yield Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
US Dollar High Yield Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493002GUOE4D10RFV09

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Dollar High Yield Bond Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Dollar High Yield Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Dollar High Yield Bond Fund (suite)

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Dollar High Yield Bond Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Dollar High Yield Bond Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares \$ High Yield Crp Bnd Etf \$	ETF	1,12 %	Irlande
Hub International Ltd 144A 2032-01-31	Assurance	1,11 %	États-Unis
Athenahealth Group Inc 144A 2030-02-15	Technologie	0,93 %	États-Unis
Mauser Packaging Solutions Holding 144A 2027-04-15	Biens d'équipement	0,93 %	États-Unis
Hub International Ltd 144A 2030-06-15	Assurance	0,89 %	États-Unis
Ukg Inc 144A 2031-02-01	Technologie	0,82 %	États-Unis
Cloud Software Group Inc 144A 2029-09-30	Technologie	0,77 %	États-Unis
Emrld Borrower Lp 144A 2030-12-15	Biens d'équipement	0,75 %	États-Unis
Allied Universal Holdco Llc 144A 2031-02-15	Biens de consommation cycliques	0,72 %	États-Unis
Cloud Software Group Inc 144A 2029-03-31	Technologie	0,64 %	États-Unis
Cloud Software Group Inc 144A 2032-06-30	Technologie	0,63 %	États-Unis
Unifi Group Lp 144A 2028-02-15	Communications	0,56 %	États-Unis
White Cap Buyer Llc 144A 2028-10-15	Biens d'équipement	0,55 %	États-Unis
Venture Global Lng Inc 144A 2029-02-01	Énergie	0,50 %	États-Unis
1261229 Bc Ltd 144A 2032-04-15	Biens de consommation non cycliques	0,49 %	Canada

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Dollar High Yield Bond Fund (suite)

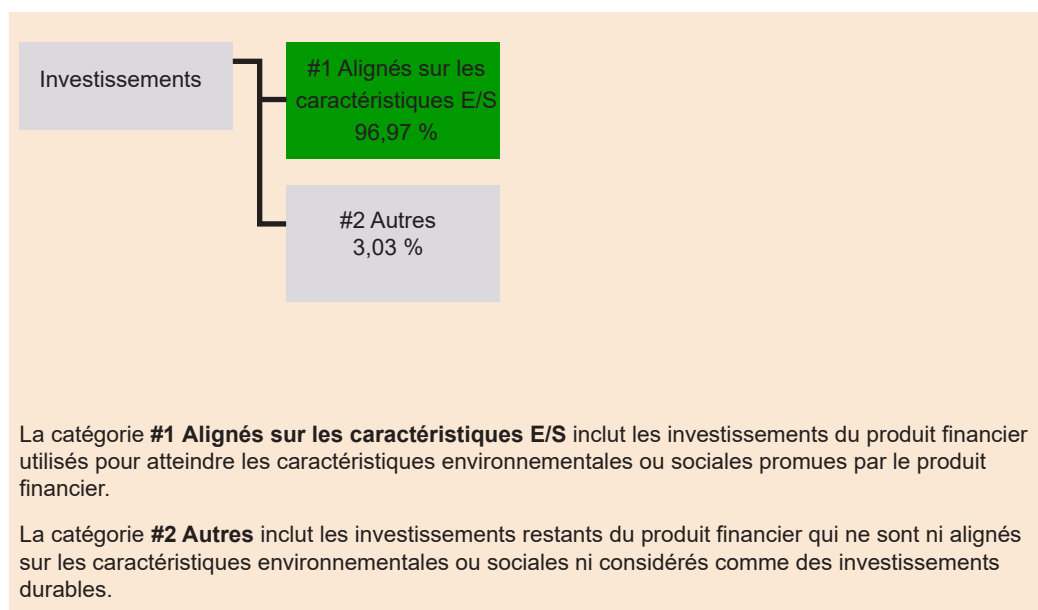


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	96,97 %	98,96 %	97,61 %
#2 Autres	3,03 %	1,04 %	2,39 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Dollar High Yield Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologie	Technologie	11,70 %
Assurance	Assurances multirisques	5,40 %
Communications	Réseaux filaires	5,39 %
Securitized	ABS	5,12 %
Sociétés financières	Sociétés financières	4,88 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	4,24 %
Énergie	Transport et stockage	4,16 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	4,05 %
Communications	Câble et satellite	3,58 %
Biens de consommation cycliques	Jeux vidéo	3,27 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	3,16 %
Biens d'équipement	Emballages	3,13 %
Communications	Médias et divertissements	3,02 %
Industrie de base	Produits chimiques	3,02 %
Industrie de base	Métaux et exploitation minière	3,02 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	2,71 %
Énergie	Indépendants	2,51 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	2,25 %
Banque	Banque	1,86 %
Électricité	Électricité	1,82 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	1,78 %
Biens de consommation cycliques	Loisirs	1,71 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	1,54 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	1,39 %
Biens d'équipement	Aerospace and Defense	1,39 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	1,38 %
Industries – Autres	Industries – Autres	1,25 %
Énergie	Raffinage	0,03 %
Gaz naturel	Gaz naturel	0,01 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,01 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Dollar High Yield Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

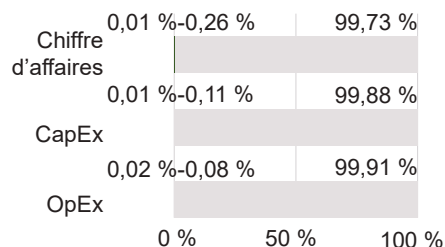
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

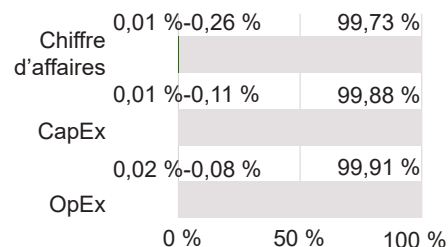
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Dollar High Yield Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,01 %	0,02 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,26 %	0,11 %	0,08 %
Non alignés sur la taxinomie	99,73 %	99,88 %	99,91 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,01 %	0,02 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,26 %	0,11 %	0,08 %
Non alignés sur la taxinomie	99,73 %	99,88 %	99,91 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,27 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,15 %
Activités habilitantes	0,05 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,27 %	0,13 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Dollar High Yield Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Dollar High Yield Bond Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

US Flexible Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
US Flexible Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493000VBLDY9YB8P237

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Flexible Equity Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Flexible Equity Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Flexible Equity Fund (suite)

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Flexible Equity Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Flexible Equity Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	7,99 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	7,04 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Communications	5,96 %	États-Unis
Nvidia Corp	Technologies de l'information	5,21 %	États-Unis
Cardinal Health Inc	Soins de santé	3,66 %	États-Unis
Ciena Corp	Technologies de l'information	3,58 %	États-Unis
Visa Inc Class A	Finances	3,52 %	États-Unis
Air Products And Chemicals Inc	Matériaux	3,41 %	États-Unis
Intercontinental Exchange, Inc	Finances	3,32 %	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	3,20 %	États-Unis
S&P Global Inc	Finances	3,15 %	États-Unis
Ss And C Technologies Holdings Inc	Industries	2,95 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communications	2,62 %	États-Unis
Johnson Controls International Plc	Industries	2,30 %	Irlande
Wells Fargo	Finances	2,15 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Flexible Equity Fund (suite)

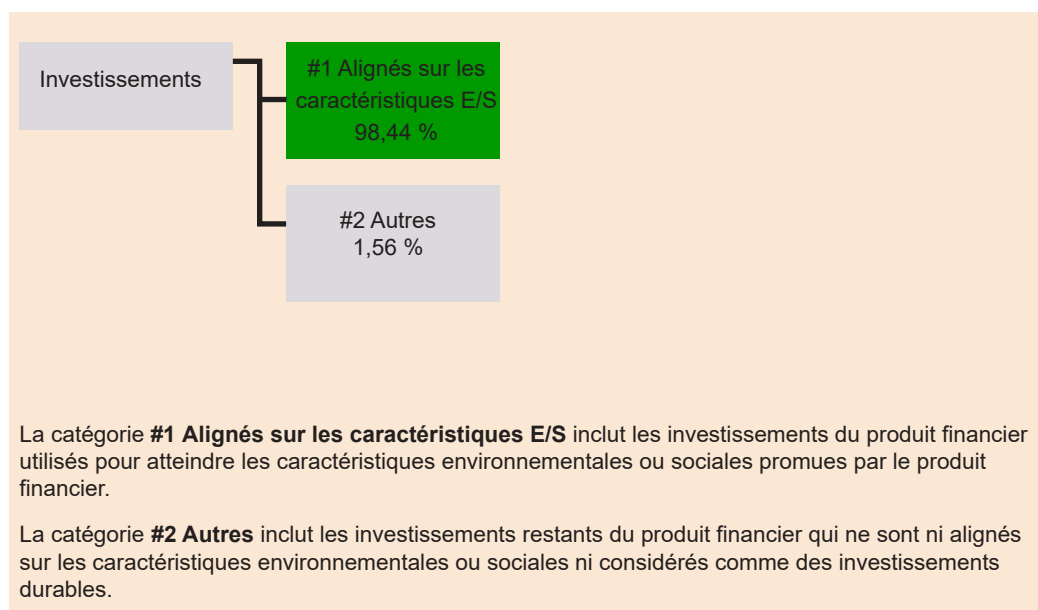


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,44 %	96,02 %	95,18 %
#2 Autres	1,56 %	3,98 %	4,82 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Flexible Equity Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Services financiers	12,77 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	12,20 %
Communications	Médias et divertissement	12,14 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	10,86 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	10,64 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	7,04 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	6,82 %
Industries	Biens d'équipement	6,16 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	3,43 %
Matériaux	Matériaux	3,41 %
Finances	Banques	2,85 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	2,63 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	2,40 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	2,25 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,98 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Flexible Equity Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

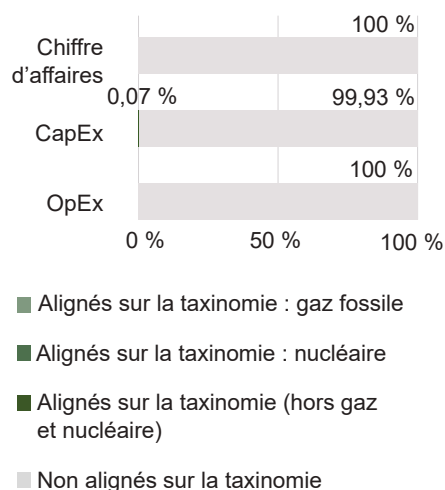
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

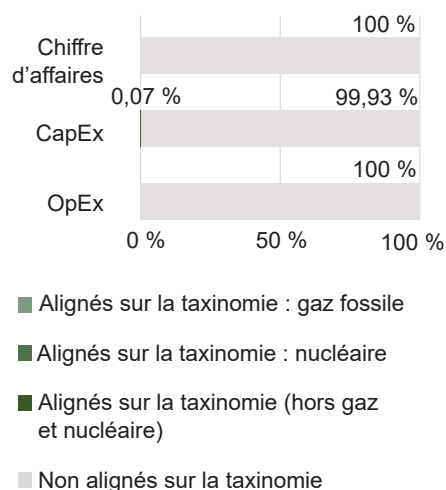
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 99,95 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Flexible Equity Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,07 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	99,93 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,07 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	99,93 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 0,05 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,00 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Flexible Equity Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Flexible Equity Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

US Government Mortgage Impact Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
US Government Mortgage Impact Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300SQECI78I3LC791

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 23,39 %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 72,27 %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Government Mortgage Impact Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le tableau suivant répertorie les objectifs d'investissement durable qui ont été promus par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces objectifs d'investissement durable sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces objectifs d'investissement durable.

Objectifs de durabilité promus par le Compartiment

Investissement dans des investissements durables

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères).

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir violé les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR

Maintenir une stratégie d'investissement qui réduit l'univers d'investissement du Compartiment d'au moins 20 %

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (GSS)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Government Mortgage Impact Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les objectifs d'investissement durable du Compartiment sont atteints, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	95,66 %	100,00 %	0,8754 %
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Maintenir une stratégie d'investissement qui réduit l'univers d'investissement du Compartiment d'au moins 20 %	Réduction de l'univers d'investissement	Réduction supérieure à 20 % ¹	Réduction supérieure à 20 % ¹	Réduction supérieure à 20 % ¹
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir violé les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Government Mortgage Impact Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des investissements ne répondant pas aux critères d'éligibilité d'un fonds relevant de l'Article 9 du Règlement SFDR	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations vertes, sociales et durables détenues par le Compartiment	0,58 %	S/O ²	S/O ²

¹La politique ESG a réduit l'univers d'investissement de plus de 20 % au cours de la période de référence.

²À compter du 6 mai 2025, le Compartiment s'est engagé à appliquer les exclusions de l'indice de référence de l'UE aligné sur l'Accord de Paris. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Government Mortgage Impact Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Government Mortgage Impact Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

BlackRock a élaboré un ensemble de critères applicables à tous les investissements durables afin d'évaluer si un investissement cause un préjudice important, en se référant à l'ensemble des principales incidences négatives (« PIN ») obligatoires. Ces critères portent sur des facteurs de durabilité tels que l'exposition des sociétés dans lesquelles le produit financier investit aux énergies fossiles, les violations des normes internationales, les pratiques commerciales néfastes pour l'environnement et les armes controversées. Les investissements sont soumis à ces critères à l'aide de contrôles basés sur le système et tout investissement considéré comme causant un préjudice important n'est pas considéré comme un investissement durable. BlackRock évalue les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, tels que définis par le règlement. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de fournisseurs tiers quant à l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des incidences environnementales ou sociales négatives) ou à ses controverses environnementales ou sociales afin d'exclure les investissements qui, selon BlackRock, causent un préjudice aux indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple lorsque les données sont jugées inexacts ou non à jour.

Les PIN suivantes sont prises en compte dans le cadre du processus consistant à « ne pas causer de préjudice important » :

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité

Émissions de gaz à effet de serre (GES) (Niveaux 1, 2 et 3)

Empreinte carbone

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable

Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique

Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité

Rejets dans l'eau

Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes

Mixité au sein des organes de gouvernance

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

Intensité de GES (Émetteurs souverains et supranationaux)

Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (Émetteurs souverains et supranationaux)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Government Mortgage Impact Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fhlmc 30Yr Umbs 2053-06-01	Securitized	8,79 %	États-Unis
Fnma 30Yr Umbs 2050-09-01	Securitized	6,62 %	États-Unis
Gnma2 30Yr 2051-09-20	Securitized	5,33 %	États-Unis
Fnma 30Yr Umbs 2052-05-01	Securitized	4,94 %	États-Unis
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2025-06-23	Securitized	4,30 %	États-Unis
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2024-12-19	Securitized	4,16 %	États-Unis
Fhlmc 30Yr Umbs 2053-09-01	Securitized	4,01 %	États-Unis
Fnma 30Yr Umbs 2052-10-01	Securitized	3,96 %	États-Unis
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2025-03-20	Securitized	3,84 %	États-Unis
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2025-09-22	Securitized	3,78 %	États-Unis
Treasury Bill 2025-01-07	Bons du Trésor	3,02 %	États-Unis
Gnma2 30Yr 2050-06-20	Securitized	2,80 %	États-Unis
Gnma2 30Yr 2051-10-20	Securitized	2,52 %	États-Unis
Fnma 30Yr Umbs 2051-09-01	Securitized	2,44 %	États-Unis
Fnma 30Yr Umbs 2054-08-01	Securitized	2,15 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Government Mortgage Impact Fund (suite)

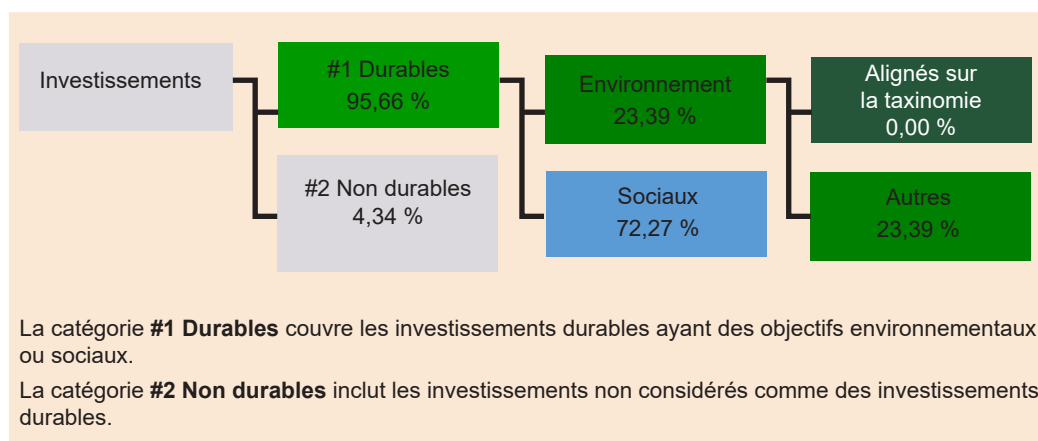


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
Les activités alignées sur la taxinomie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Autres	23,39 %	29,49 %	43,77 %
Environnementaux	23,39 %	29,49 %	43,77 %
Sociaux	72,27 %	70,51 %	43,77 %
#1 Durables	95,66 %	100,00 %	87,54 %
#2 Non durables	4,34 %	0,00 %	12,46 %

¹L'exposition nette à la catégorie d'actifs « Autres » s'est établie à -2,01 % en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Government Mortgage Impact Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Securitized	Titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS »)	92,90 %
Bons du Trésor	Bons du Trésor	7,02 %
Securitized	CMO	2,80 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes intégrés, indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Government Mortgage Impact Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 0,00 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

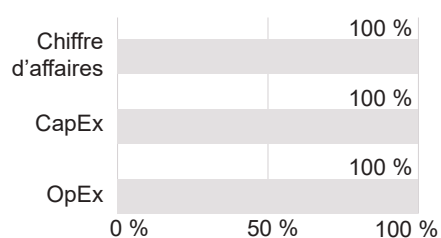
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

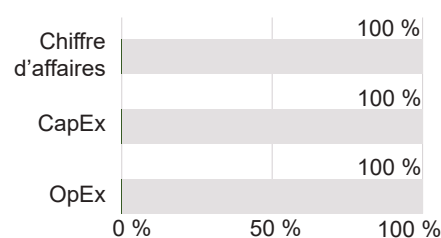
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 93,41 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Government Mortgage Impact Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 6,59 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,00 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Au cours des périodes de référence précédentes, 0 % des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Government Mortgage Impact Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 23,39 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 72,27 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « Non durables » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés uniquement à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des objectifs d'investissement durable du Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les objectifs d'investissement durable afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à l'univers d'investissement du Compartiment.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Government Mortgage Impact Fund (suite)



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre l'objectif d'investissement durable promu par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

US Growth Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
US Growth Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300DS7VHS2W0PZD71

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Growth Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Growth Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Growth Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Growth Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Growth Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nvidia Corp	Technologies de l'information	9,60 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	8,94 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	8,56 %	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	6,64 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Communications	5,72 %	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	4,62 %	États-Unis
Visa Inc Class A	Finances	4,47 %	États-Unis
Netflix Inc	Communications	3,66 %	États-Unis
Eli Lilly	Soins de santé	3,54 %	États-Unis
Intuit Inc	Technologies de l'information	2,67 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communications	2,59 %	États-Unis
Cadence Design Systems Inc	Technologies de l'information	2,59 %	États-Unis
Tesla Inc	Consommation discrétionnaire	2,39 %	États-Unis
Intuitive Surgical Inc	Soins de santé	2,29 %	États-Unis
Heico Corp	Industries	2,20 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Growth Fund (suite)

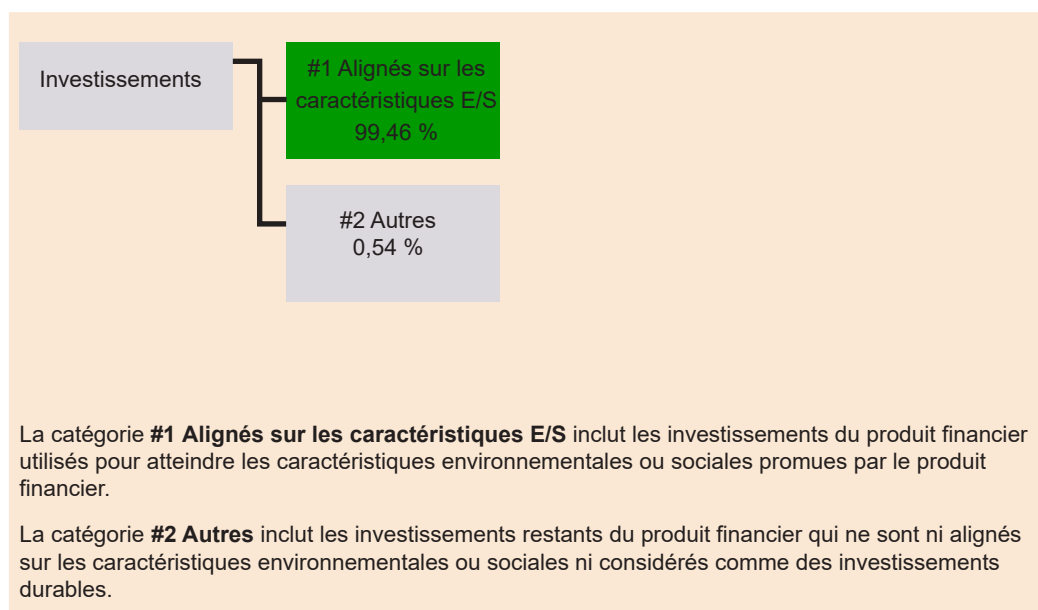


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,46 %	99,57 %	99,83 %
#2 Autres	0,54 %	0,43 %	0,17 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Growth Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	18,43 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	17,19 %
Communications	Médias et divertissement	14,37 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	9,37 %
Finances	Services financiers	8,96 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	6,64 %
Industries	Biens d'équipement	5,65 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	4,90 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	4,35 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	4,13 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,41 %
Matériaux	Matériaux	1,22 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,22 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	1,01 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Growth Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

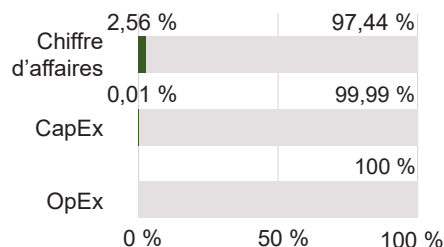
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

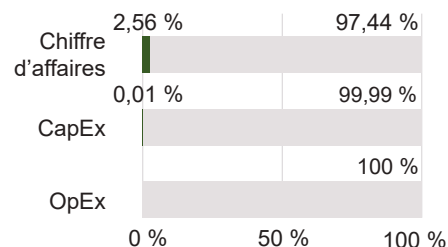
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,99 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Growth Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,56 %	0,01 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	97,44 %	99,99 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,56 %	0,01 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	97,44 %	99,99 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 0,01 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,56 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,07 %
Activités habilitantes	2,31 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	2,56 %	0,73 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Growth Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Growth Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

US Sustainable Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
US Sustainable Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300KZU3AFC0XHX480

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 66,06 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Réduction de l'intensité des émissions de carbone (selon la valeur de l'entreprise, y compris les liquidités, « EVIC ») par rapport à l'indice Russell 1000 (l'« Indice »)

Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice

Investissement dans des investissements durables

Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG

Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir violé les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétroliers)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs n'ayant pas obtenu une notation égale ou supérieure à B telle que définie par les Notations ESG d'évaluation de la valeur intangible de MSCI

ou un autre fournisseur de données ESG tiers équivalent

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes

Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés

Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent

Limiter les investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production d'armes conventionnelles

Limiter les investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de pétrole et de gaz non conventionnels

Limiter les investissements directs dans des émetteurs impliqués dans des activités de production, d'approvisionnement et d'extraction liées à l'énergie nucléaire

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO₂ e/kWh

Investissement dans des obligations vertes, sociales et durables (« GSS »)

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	66,06 %	58,35 %	50,16 %
Maintien d'une notation ESG moyenne pondérée du Compartiment supérieure à la notation ESG de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice	Notation ESG du Compartiment	Notation ESG du Compartiment AA ¹	Notation ESG du Compartiment AA ¹	Notation ESG du Compartiment AA ¹
Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone du portefeuille par rapport à l'Indice	48,44 %	78,15 %	61,67 %
Garantie selon laquelle plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit (à l'exclusion des fonds monétaires) doivent présenter une notation ESG ou faire l'objet d'une analyse ESG	% d'émetteurs présentant une notation ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des sociétés impliquées dans la culture/la production de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de matériel de divertissement pour adultes	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production, la distribution ou l'octroi de licences de produits alcoolisés	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limitation des investissements directs dans des émetteurs propriétaires ou impliqués dans l'exploitation d'activités ou d'installations liées aux jeux d'argent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limiter les investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production d'armes conventionnelles	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limiter les investissements directs dans des émetteurs impliqués dans la production de pétrole et de gaz non conventionnels	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Limiter les investissements directs dans des émetteurs impliqués dans des activités de production, d'approvisionnement et d'extraction liées à l'énergie nucléaire	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs n'ayant pas une notation B ou supérieure telle que définie par les Notations ESG d'évaluation de la valeur intangible de MSCI ou par un autre fournisseur de données ESG tiers équivalent	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs dont au moins 1 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de houille et de lignite	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)

Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ²	S/O ²
Investissements dans des obligations GSS	% d'investissement dans des obligations GSS détenues par le Compartiment	0,00 %	S/O ²	S/O ²

¹ La notation ESG du Compartiment a été supérieure à celle de l'Indice tout au long de la période de référence, après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés de l'Indice.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 66,06 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :
 (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuait à un objectif environnemental et/ou social ; ou
 (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de l'intensité des émissions de carbone (en fonction de la valeur d'entreprise, incluant la trésorerie, « EVIC ») par rapport à l'Indice
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs.
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes de l'OCDE
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissements dans des obligations GSS
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissements dans des obligations GSS
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la production d'électricité dont l'intensité des gaz à effet de serre est supérieure à 100 g CO ₂ e/kWh
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 10 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la distribution ou du raffinage de combustibles pétroliers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs dont au moins 50 % de leurs revenus proviennent de la prospection, de l'extraction, de la production ou de la distribution de combustibles gazeux

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	8,43 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	7,15 %	États-Unis
Nvidia Corp	Technologies de l'information	6,60 %	États-Unis
Visa Inc Class A	Finances	4,87 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communications	4,58 %	États-Unis
Cardinal Health Inc	Soins de santé	3,81 %	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	3,33 %	États-Unis
Intercontinental Exchange, Inc	Finances	3,16 %	États-Unis
Eli Lilly	Soins de santé	3,03 %	États-Unis
Air Products And Chemicals Inc	Matériaux	2,99 %	États-Unis
Ciena Corp	Technologies de l'information	2,99 %	États-Unis
S&P Global Inc	Finances	2,75 %	États-Unis
Core & Main Inc Class A	Industries	2,73 %	États-Unis
Johnson Controls International Plc	Industries	2,30 %	Irlande
Willis Towers Watson Plc	Finances	2,24 %	Royaume-Uni

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)

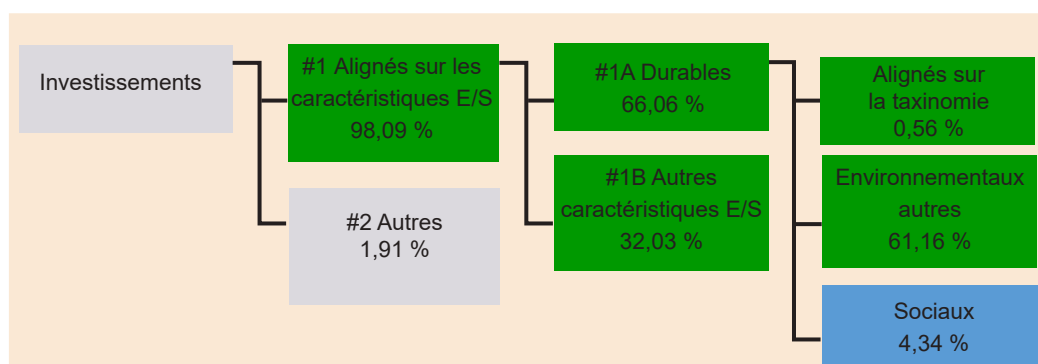


L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,09 %	98,81 %	97,44 %
#2 Autres	1,91 %	1,19 %	2,56 %
#1A Durables	66,06 %	58,35 %	50,16 %
#1B Autres caractéristiques E/S	32,03 %	40,46 %	47,28 %
Les activités alignées sur la taxinomie	0,56 %	0,00 %	0,00 %
Environnementaux autres	61,16 %	52,46 %	45,58 %
Sociaux	4,34 %	5,89 %	4,58 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Services financiers	15,02 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	14,94 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	12,61 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	9,30 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	7,82 %
Industries	Biens d'équipement	7,43 %
Communications	Médias et divertissement	6,00 %
Matériaux	Matériaux	4,99 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	4,78 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	4,40 %
Finances	Assurance	2,24 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	2,02 %
Finances	Banques	1,85 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,67 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	1,34 %
Industries	Transports	1,12 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

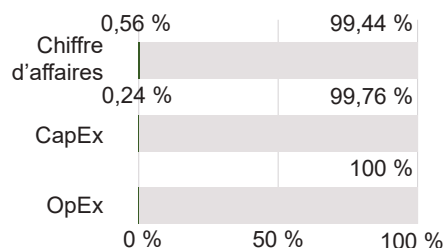
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

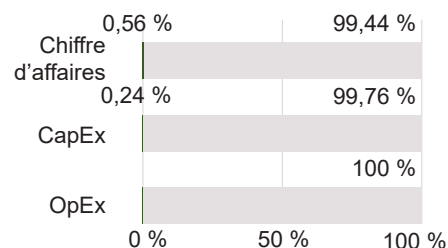
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,56 %	0,24 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	99,44 %	99,76 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,56 %	0,24 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	99,44 %	99,76 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,56 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,02 %
Activités habilitantes	0,54 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,56 %	0,00 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 61,16 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 4,34 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés et des liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

US Sustainable Equity Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

World Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
World Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300GIUUQLJYFN4I12

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,76 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Bond Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Investissement dans des investissements durables

Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate (couvert en USD) (« l'Indice »)

Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)

Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Bond Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)	% d'obligations use-of-proceeds détenues par le Compartiment	10,85 %	11,49 %	14,04 %
Investissement dans des investissements durables	% d'investissements durables détenus par le Compartiment	21,76 %	23,45 %	25,60 %
Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice	% d'amélioration de l'exposition à des émetteurs considérés comme présentant des externalités positives par rapport à l'Indice	49,74 %	64,80 %	104,06 %
Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Bond Fund (suite)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 21,76 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Compartiment investissait dans des investissements durables qui contribuaient à une gamme d'objectifs environnementaux et/ou sociaux pouvant inclure, sans s'y limiter, les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement, l'éducation et les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés à la durabilité (les « Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

Un investissement était considéré comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale des activités commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur contribuaient à un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) l'utilisation des produits a été évaluée comme contribuant à un objectif environnemental et/ou social, comme c'est le cas pour les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables ; ou
- (iv) les titres à revenu fixe étaient alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Bond Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. BlackRock a établi un ensemble de critères applicable à tous les investissements durables permettant d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements qui auront été évalués comme causant un préjudice important ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement sont évalués à l'aide de la méthodologie exclusive de BlackRock en matière d'investissements durables. Tous les indicateurs des PIN obligatoires pertinents figurant à l'Annexe 1 du Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé des analyses fondamentales et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements ayant une incidence négative sur les facteurs de durabilité et causant un préjudice important. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables détenus au cours de la période de référence sont évalués afin d'examiner toute incidence préjudiciable et d'assurer la conformité avec les normes internationales, telles que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les sociétés réputés avoir enfreint ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Bond Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Investissement dans des obligations use-of-proceeds (affectation prédéfinie des produits)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs.
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue aux investissements considérés comme présentant des externalités connexes positives par rapport à l'Indice
Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les 10 principes du Pacte mondial des Nations unies
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Bond Fund (suite)

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Limiter les investissements dans des émetteurs qui sont réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Germany (Federal Republic Of) Regs 2027-10-15	Bons du Trésor	3,86 %	Allemagne
Canada (Government Of) 2030-03-01	Bons du Trésor	1,80 %	Canada
Mexico (United Mexican States) (Go 2030-05-13)	Titres d'entités liées à l'État	1,67 %	Mexique
China Peoples Republic Of (Governm 2032-02-17)	Bons du Trésor	1,38 %	Chine
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-06-12	Securitized	1,37 %	États-Unis
China Peoples Republic Of (Governm 2030-05-21)	Bons du Trésor	1,04 %	Chine
Fhlmc_5482D Cf 2054-10-01	Securitized	1,01 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2025-03-13	Securitized	0,93 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2024-12-12	Securitized	0,91 %	États-Unis
China Peoples Republic Of (Governm 2029-12-15)	Bons du Trésor	0,80 %	Chine
European Stability Mechanism Regs 2034-09-15	Titres d'entités liées à l'État	0,72 %	Supranational
China Peoples Republic Of (Governm 2033-08-25)	Bons du Trésor	0,69 %	Chine
China Peoples Republic Of (Governm 2027-01-20)	Bons du Trésor	0,67 %	Chine
Spain (Kingdom Of) 2035-04-30	Bons du Trésor	0,65 %	Espagne
Bank Of America Corp Mtn 2031-10-24	Banque	0,57 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Bond Fund (suite)

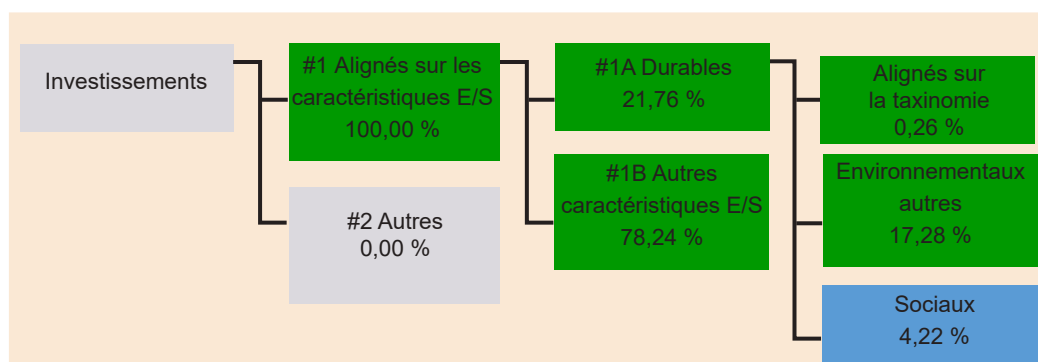


L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	100,00 %	100,00 %	100,00 %
#2 Autres	0,00 % ²	0,00 % ¹	0,00 % ¹
#1A Durables	21,76 %	23,45 %	25,60 %
#1B Autres caractéristiques E/S	78,24 %	76,55 %	74,40 %
Les activités alignées sur la taxinomie	0,26 %	0,28 %	0,00 %
Environnementaux autres	17,28 %	18,73 %	21,70 %
Sociaux	4,22 %	4,45 %	3,90 %

¹Au cours des périodes de référence closes le 31 août 2023 et le 31 août 2024, l'exposition nette aux actifs de la catégorie « Autres » s'est établie respectivement à -8,72 % et à -6,65 %, en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

²Au cours de la période de référence close le 31 août 2025, l'exposition nette à la catégorie d'actifs « Autres » s'est établie à -6,66 % en raison des positions sur produits dérivés détenues par le Compartiment.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Bond Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	33,54 %
Securitized	Titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS »)	14,93 %
Securitized	ABS	9,70 %
Banque	Banque	8,25 %
Securitized	CMO	6,35 %
Securitized	CMBS	5,74 %
Titres d'entités liées à l'État	Émetteurs souverains	4,59 %
Titres d'entités liées à l'État	Supranational	2,42 %
Titres d'entités liées à l'État	Autorité locale	2,33 %
Titres d'entités liées à l'État	Agences	1,66 %
Technologie	Technologie	1,61 %
Communications	Réseaux filaires	1,55 %
Électricité	Électricité	1,44 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	1,43 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,30 %
Énergie	Indépendants	0,10 %
Énergie	Raffinage	0,09 %
Énergie	Transport et stockage	0,06 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,02 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : métaux et exploitation minière.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Bond Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

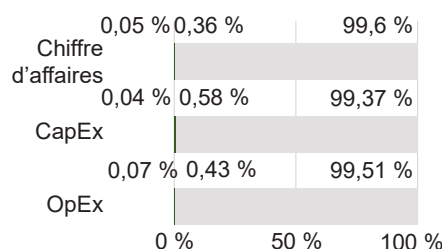
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

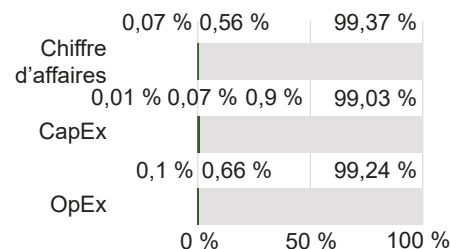
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 64,20 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Bond Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,05 %	0,04 %	0,07 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,36 %	0,58 %	0,43 %
Non alignés sur la taxinomie	99,60 %	99,37 %	99,51 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,07 %	0,07 %	0,10 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,56 %	0,90 %	0,66 %
Non alignés sur la taxinomie	99,37 %	99,03 %	99,24 %

Au cours de la période de référence, 35,80 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,40 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,01 %
Activités habilitantes	0,18 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,41 %	0,31 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Bond Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 17,28 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 4,22 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements et des agences du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 30 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Bond Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

World Financials Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
World Financials Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493009JGB3XP8H4XV85

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui Non

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ % <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables |

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Financials Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Financials Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Financials Fund (suite)

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Financials Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Financials Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK ICS USD LEAF Agency DIST	Finances	8,58 %	Irlande
Bank Of America Corp	Finances	5,83 %	États-Unis
Citigroup Inc	Finances	4,67 %	États-Unis
Charles Schwab Corp	Finances	3,76 %	États-Unis
Goldman Sachs Group Inc	Finances	3,65 %	États-Unis
Wells Fargo	Finances	3,52 %	États-Unis
Deutsche Bank Ag	Finances	2,88 %	Allemagne
Barclays plc	Finances	2,81 %	Royaume-Uni
Paypal Holdings Inc	Finances	2,78 %	États-Unis
Apollo Global Management Inc	Finances	2,76 %	États-Unis
Global Payments Inc	Finances	2,67 %	États-Unis
Kkr And Co Inc	Finances	2,65 %	États-Unis
Popular Inc	Finances	2,53 %	Porto Rico
Ameriprise Finance Inc	Finances	2,50 %	États-Unis
Standard Chartered Plc	Finances	2,49 %	Royaume-Uni

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Financials Fund (suite)

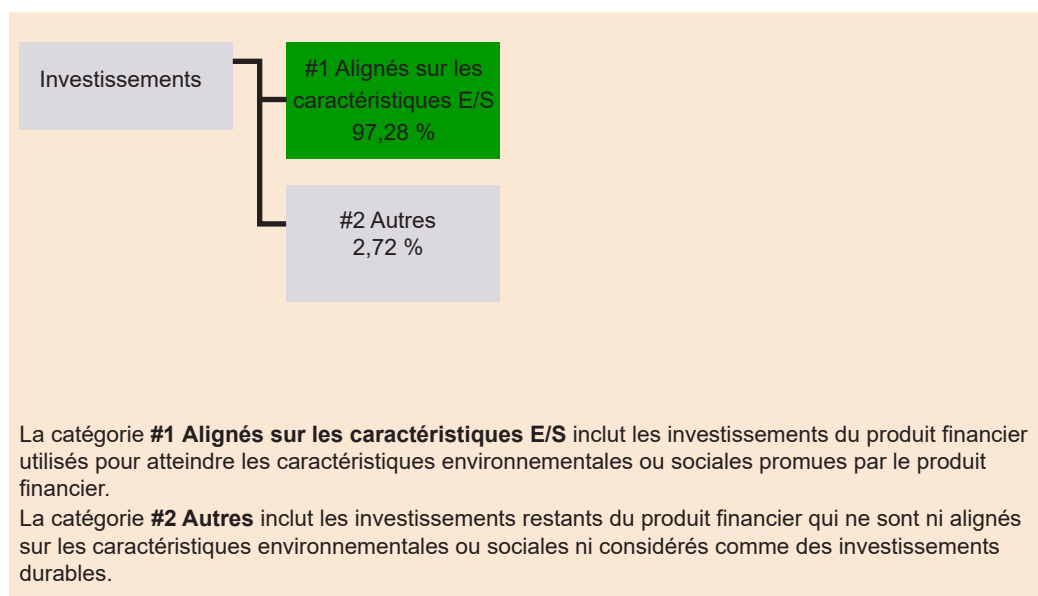


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,28 %	97,70 %	98,02 %
#2 Autres	2,72 %	2,30 %	1,98 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Financials Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Services financiers	50,23 %
Finances	Banques	42,06 %
Finances	Assurance	3,26 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Financials Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

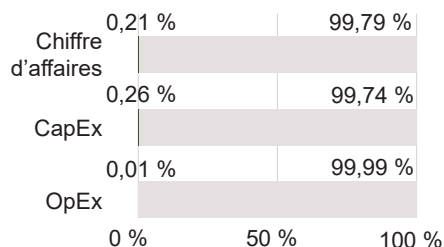
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

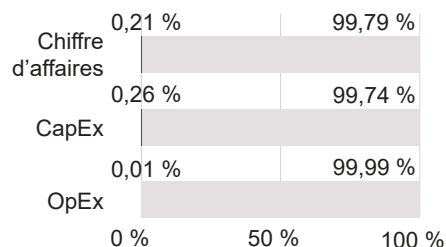
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,72 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Financials Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,21 %	0,26 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	99,79 %	99,74 %	99,99 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,21 %	0,26 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	99,79 %	99,74 %	99,99 %

Au cours de la période de référence, 0,28 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,21 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,21 %	0,14 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Financials Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Financials Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

World Healthscience Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
World Healthscience Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300OHN1ZT4WMEMU83

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Healthscience Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Healthscience Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Healthscience Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Healthscience Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Healthscience Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Eli Lilly	Soins de santé	7,35 %	États-Unis
Abbvie Inc	Soins de santé	5,59 %	États-Unis
Abbott Laboratories	Soins de santé	4,79 %	États-Unis
Boston Scientific Corp	Soins de santé	4,75 %	États-Unis
Unitedhealth Group Inc	Soins de santé	4,49 %	États-Unis
Johnson & Johnson	Soins de santé	4,43 %	États-Unis
AstraZeneca Plc	Soins de santé	4,18 %	Royaume-Uni
Roche Holding Par Ag	Soins de santé	3,58 %	Suisse
Intuitive Surgical Inc	Soins de santé	3,31 %	États-Unis
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	2,74 %	Danemark
Sanofi Sa	Soins de santé	2,63 %	France
Amgen Inc	Soins de santé	2,39 %	États-Unis
Stryker Corp	Soins de santé	2,34 %	États-Unis
Medtronic Plc	Soins de santé	2,23 %	Irlande
Thermo Fisher Scientific Inc	Soins de santé	2,21 %	États-Unis

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Healthscience Fund (suite)

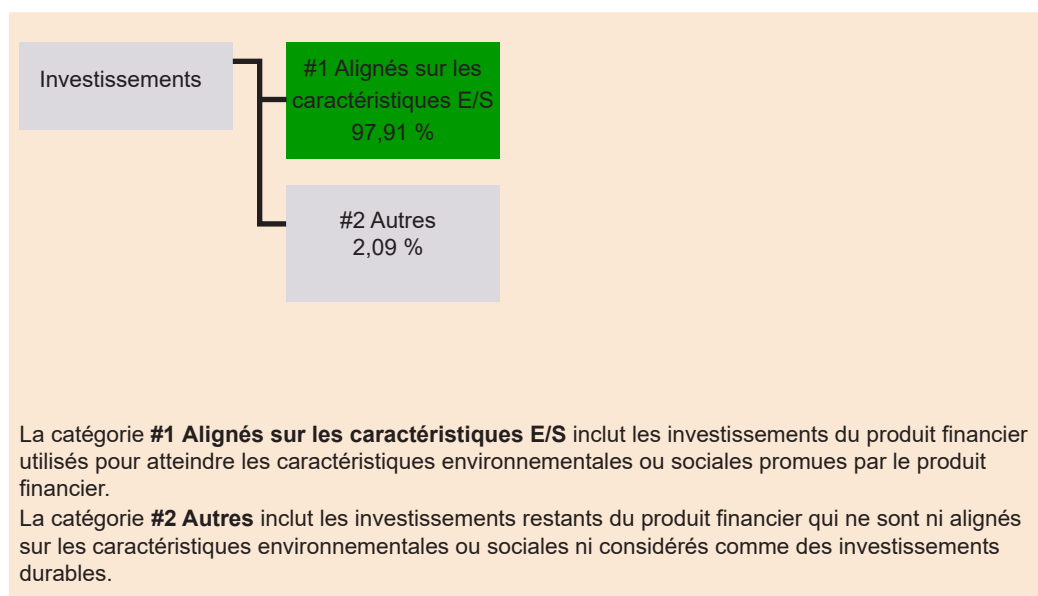


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,91 %	97,40 %	97,99 %
#2 Autres	2,09 %	2,60 %	2,01 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Healthscience Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	59,12 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	38,72 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Healthscience Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

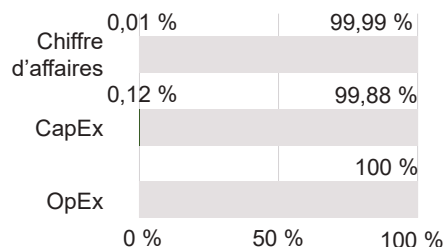
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

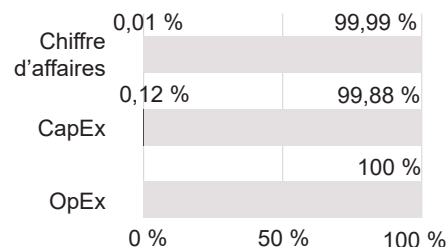
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,92 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Healthscience Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,01 %	0,12 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	99,99 %	99,88 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,01 %	0,12 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	99,99 %	99,88 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 0,08 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,00 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,01 %	0,23 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Healthscience Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés, des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Healthscience Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

World Real Estate Securities Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
World Real Estate Securities Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300XQLHCXCR7Z2447

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Real Estate Securities Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac

Réduction de l'empreinte carbone moyenne annuelle par rapport à l'empreinte carbone moyenne correspondante, trois ans auparavant

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Real Estate Securities Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (commerce de gros ou de détail) d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'armes nucléaires ou de composants ou de plateformes de vecteurs d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui sont impliqués dans la production d'armes controversées ou qui y sont autrement exposés (comme indiqué ci-dessus)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O ¹	S/O ¹
Réduction de l'empreinte carbone moyenne annuelle par rapport à l'empreinte carbone moyenne correspondante, trois ans auparavant	% de réduction de l'intensité des émissions de carbone annuelles du portefeuille par rapport à l'intensité correspondante, trois ans auparavant	20,50 %	S/O ¹	S/O ¹

¹Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Real Estate Securities Fund (suite)

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

S'agissant de la première période de référence pour laquelle les informations périodiques relatives aux produits financiers visées à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucun élément de comparaison n'est présenté.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Real Estate Securities Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'empreinte carbone moyenne annuelle par rapport à l'empreinte carbone moyenne correspondante, trois ans auparavant
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des obligations vertes, qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association, de ces émetteurs
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière
Empreinte carbone	Réduction de l'empreinte carbone moyenne annuelle par rapport à l'empreinte carbone moyenne correspondante, trois ans auparavant
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Réduction de l'empreinte carbone moyenne annuelle par rapport à l'empreinte carbone moyenne correspondante, trois ans auparavant

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Real Estate Securities Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Prologis Reit Inc	Immobilier	5,77 %	États-Unis
Equinix Reit Inc	Immobilier	5,52 %	États-Unis
Avalonbay Communities Reit Inc	Immobilier	4,15 %	États-Unis
Welltower Inc	Immobilier	4,03 %	États-Unis
Simon Property Group Reit Inc	Immobilier	3,59 %	États-Unis
Vici Pptys Inc	Immobilier	2,79 %	États-Unis
Digital Realty Trust Reit Inc	Immobilier	2,51 %	États-Unis
Mitsubishi Estate Co Ltd	Immobilier	2,18 %	Japon
Goodman Group Units	Immobilier	2,15 %	Australie
Regency Centers Reit Corp	Immobilier	1,98 %	États-Unis
Ventas Reit Inc	Immobilier	1,92 %	États-Unis
Eastgroup Properties Reit Inc	Immobilier	1,87 %	États-Unis
Cubesmart Reit	Immobilier	1,85 %	États-Unis
Agree Realty Reit Corp	Immobilier	1,81 %	États-Unis
Vonovia Se	Immobilier	1,79 %	Allemagne

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Real Estate Securities Fund (suite)

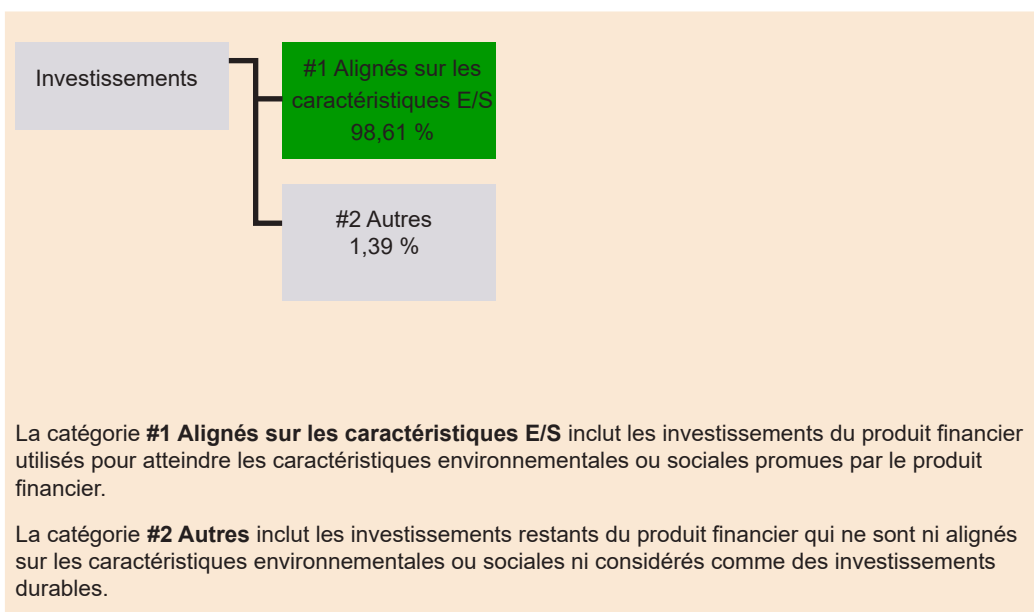


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,61 %	S/O ¹	S/O ¹
#2 Autres	1,39 %	S/O ¹	S/O ¹

¹Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Real Estate Securities Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	83,36 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	13,06 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Real Estate Securities Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

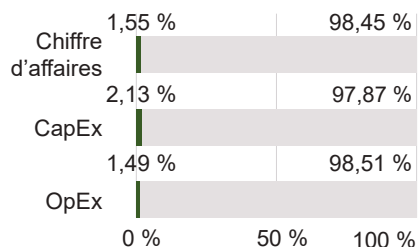
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

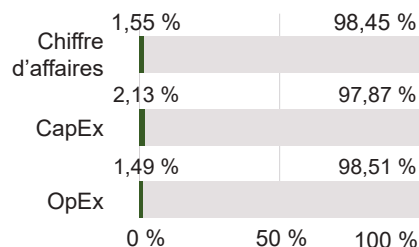
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Real Estate Securities Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,55 %	2,13 %	1,49 %
Non alignés sur la taxinomie	98,45 %	97,87 %	98,51 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,55 %	2,13 %	1,49 %
Non alignés sur la taxinomie	98,45 %	97,87 %	98,51 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,55 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison n'est présentée.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Real Estate Securities Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des produits dérivés, des liquidités et quasi-liquidités ainsi que des valeurs mobilières à revenu fixe (également appelées titres de créance) émises par des gouvernements du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Real Estate Securities Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

World Technology Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
World Technology Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493007T8WWG2QURHU23

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Technology Fund (suite)



Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment

Le Compartiment utilise les critères de référence BlackRock EMEA avec la Méthodologie d'analyse fondamentale. Le Compartiment peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se fondent sur le fait que les émetteurs ont entamé un processus de transition et qu'ils s'efforcent de répondre à des critères de durabilité. Toutefois, les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont exclus :

Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)

Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Technology Fund (suite)

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits du tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis fabriquant des armes à feu et/ou des munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions d'armes de poing destinées à la population civile	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent un quelconque revenu de la participation directe à la production d'ogives nucléaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution en gros et de la fourniture de produits liés au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active	Aucune violation active

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Technology Fund (suite)

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Technology Fund (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Conseiller en investissement a déterminé que ces PIN ont été pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les Principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux (également appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'énergie à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux Principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs engagés dans la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, les armes à sous-munitions, les armes biochimiques, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires) ou qui y sont exposés de toute autre manière

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Technology Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1^{er} septembre 2024 au 31 août 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nvidia Corp	Technologies de l'information	9,63 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	8,40 %	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	7,00 %	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	6,82 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Communications	4,62 %	États-Unis
Oracle Corp	Technologies de l'information	3,23 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	2,75 %	États-Unis
Cadence Design Systems Inc	Technologies de l'information	2,60 %	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	2,31 %	Taiwan (République de Chine)
Snowflake Inc	Technologies de l'information	2,18 %	États-Unis
Spotify Technology Sa	Communications	1,92 %	Luxembourg
Mastercard Inc Class A	Finances	1,82 %	États-Unis
Servicenow Inc	Technologies de l'information	1,76 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communications	1,72 %	États-Unis
Sap	Technologies de l'information	1,72 %	Allemagne

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Technology Fund (suite)

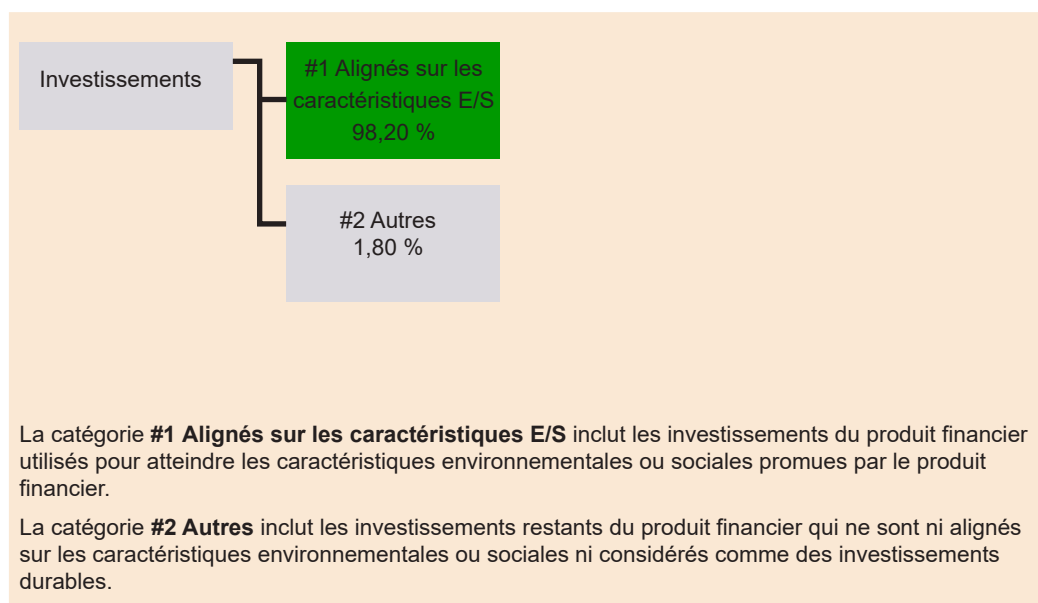


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le graphique ci-dessous.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements		
	2025	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,20 %	97,84 %	97,31 %
#2 Autres	1,80 %	2,16 %	2,69 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Technology Fund (suite)

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	34,70 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	26,08 %
Communications	Médias et divertissement	11,53 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	10,04 %
Consommation discrétionnaire	Distribution et vente au détail de biens de consommation discrétionnaire	4,74 %
Finances	Services financiers	3,92 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	2,44 %
Industries	Biens d'équipement	1,91 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles & Composants	1,46 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Technology Fund (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

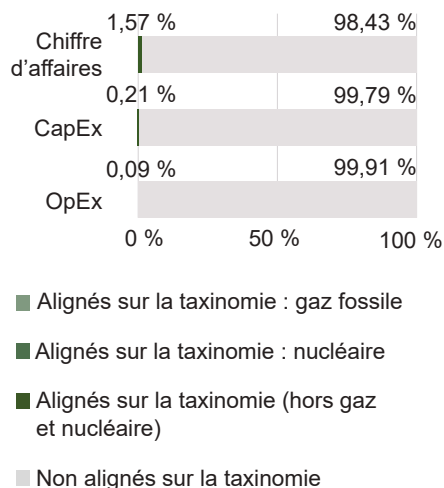
Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

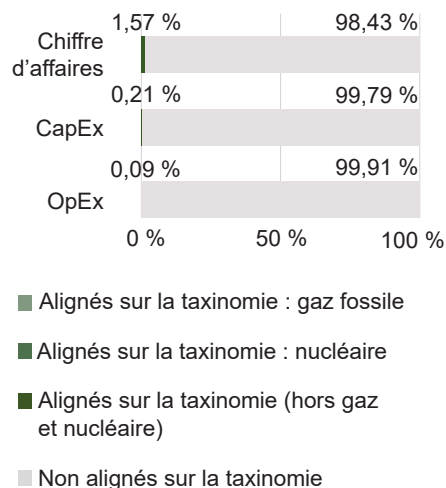
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 99,92 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Technology Fund (suite)

Alignement sur la taxinomie (y compris les obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,57 %	0,21 %	0,09 %
Non alignés sur la taxinomie	98,43 %	99,79 %	99,91 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,57 %	0,21 %	0,09 %
Non alignés sur la taxinomie	98,43 %	99,79 %	99,91 %

Au cours de la période de référence, 0,08 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,57 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment, ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,04 %
Activités habilitantes	1,43 %

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements		
	2025	2024	2023
Alignés sur la taxinomie de l'UE	1,57 %	0,38 %	0,00 %

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Technology Fund (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités et des quasi-liquidités, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements étaient uniquement utilisés à des fins d'investissement en vue de réaliser l'objectif d'investissement (non aligné sur des critères ESG) du Compartiment, ainsi qu'à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture. Aucun autre investissement détenu par le Compartiment n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Conseiller en investissement a mis en place des contrôles qualité internes, tels que le codage des règles de conformité, afin de garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. Le Conseiller en investissement réexamine régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment afin de s'assurer de leur pertinence par rapport à son univers d'investissement.

Sous réserve que le Conseiller en investissement approuve cette évaluation externe, les émetteurs ayant été identifiés comme présentant des lacunes potentielles en matière de bonne gouvernance sont examinés, afin de s'assurer qu'ils aient pris des mesures correctives jugées satisfaisantes aux yeux du Conseiller en investissement, ou qu'ils les prendront dans un délai raisonnable, selon les échanges directs que le Conseiller en investissement aura avec eux. Le Conseiller en investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Conseiller en investissement est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Conseiller en investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Annexe IV – Informations complémentaires (non auditées) suite

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

World Technology Fund (suite)



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Aucun indice n'a été désigné comme indice de référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment durant la période de référence ; cette section ne s'applique donc pas.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

En savoir plus

www.blackrockinternational.com | +44 (0)20 7743 3300

© 2025 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques commerciales de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Toutes les autres marques appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

BlackRock

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green! . . .
Go to www.icsdelivery.com